básico de balances

CURSO EPISE

por Enseñanza Programada

Básico de balances

CURSO EPISE
por Enseñanza Programada

139 SEP 01

Contenido del curso BÁSICO DE BALANCES

	Módulo: EL BALANCE
Tema 1	El balance
Tema 2	El activo inmovilizado
Tema 3	El activo circulante
Tema 4	El pasivo
Tema 5	El balance completo

Las referencias legales aparecen en el reverso de la portada de cada tema.

Cómo estudiar este Curso Epise

Antes de abordar el estudio del curso, conviene que conozca perfectamente su estructura y el método que deberá seguir. Esta es la finalidad de la presente introducción.

Es posible que usted ya conozca la técnica de la enseñanza programada e incluso que haya estudiado algún CURSO EPISE. Si es así, podrá ahorrarse, si lo desea, una parte de esta lectura introductoria. Para ello, sólo tiene que seguir los pasos que se indican en el siguiente índice:

1 ¿Conoce la enseñanza programada?

Si no la conoce o si desea repasar sus conocimientos sobre esta moderna técnica educativa, empiece a leer en la página *IV*. En caso contrario, siga leyendo este índice.

2 ¿Sabe seguir correctamente el método de estudio?

Si no ha estudiado un CURSO EPISE, es imprescindible que conozca el método. Para ello, empiece a leer en la página *VI*. Si ha estudiado recientemente un CURSO EPISE, continúe leyendo.

3 ¿Conoce la estructura de un Curso Epise?

Si no la conoce o desea repasarla, empiece a leer en la página *X*. Si ya la conoce, lea los dos apartados que siguen en las páginas que se indican.

4 Recomendaciones para un estudio eficaz en la página *XII*.

5 Algunos datos técnicos sobre este curso en la página *XV*.

1 ¿Conoce la enseñanza programada?

Experiencia nueva y agradable

Para estudiar cualquier materia hay que realizar cierto esfuerzo. El trabajo a realizar será mayor o menor, según la cantidad de materia a aprender y el método de estudio (de aprendizaje) que se adopte. Los métodos pueden ser diferentes, unos mejores que otros. Hablemos de un método en concreto: la enseñanza programada.

En 1957, como resultado de numerosas investigaciones sobre psicología y dificultades de aprendizaje, se crearon en Estados Unidos las primeras técnicas de enseñanza programada.

Construcción de cursos por enseñanza programada

Las técnicas para construir un curso y programar el aprendizaje de una materia han evolucionado a lo largo de estos años; pero el proceso a seguir para diseñar y construir un curso de calidad satisfactoria siempre ha sido el mismo. Los autores de un curso:

- Eligen un público o población a la que irá destinado el curso.
- Eligen –entre todos los conocimientos sobre una materia determinada– los que creen más importantes, básicos e indispensables.
- Analizan las dificultades de aprendizaje, las descomponen y diseñan un método adecuado para superarlas con poco esfuerzo. El método consta de una serie de instrucciones, pasos y procedimientos que obligan al lector del curso a estudiarlo con una participación muy activa, siguiendo un orden determinado.
- Ensayan y modifican el curso repetidas veces, experimentándolo con diferentes personas, hasta comprobar que el método funciona satisfactoriamente. Cuando lo consiguen, editan el curso, obteniendo un material verdaderamente autoinstructivo.

Así pues, en un curso por enseñanza programada, el método impone una cierta rigidez, obliga al participante a seguir unos pasos determinados... pero ofrece, en cambio, mucha garantía y facilidad de aprendizaje. En poco tiempo se aprenden muchas cosas.

Características del curso y de la población que lo estudiará

Un curso que quiera ser eficaz debe adaptarse a los conocimientos previos de las personas que lo estudiarán (lo que saben y lo que aún no saben). Asímismo, el grado de dificultad de los pasos debe estar adecuado a sus intereses y capacidades.

Un buen curso puede producir pobres resultados si lo estudian personas muy diferentes de las inicialmente previstas.

Resultados esperables

Si los participantes son los previstos, un buen curso por enseñanza programada lo estudiarán:

- Con menor dificultad que si estudiasen por métodos tradicionales (lectura, clase, etcétera).
- Con mucho menos tiempo.
- Con mayor aprovechamiento y retención de conocimientos.

Estas y otras ventajas son fruto de dos cosas:

- El esfuerzo honesto, dosificado y regular del participante, que sigue los pasos previstos, y
- La habilidad de los autores para simplificar la materia y crear un método eficaz y agradable.

Quien no sigue las instrucciones obtendrá algunos resultados, pero no todos los previstos.

Velocidad de estudio y ritmo de progresos

En general, en una población o grupo de personas, siempre hay grandes diferencias en la velocidad y precisión con que éstas suelen hacer cualquier tarea. Lo mismo ocurre con el trabajo de lectura y estudio.

Los que corren más no siempre son los mejores. Lo importante no es la velocidad sino el resultado. Y, siguiendo el método paso a paso, todos obtienen buenos resultados. Cada cual debe avanzar a su propia velocidad, que resulta ser la más natural y favorable para lograr un buen rendimiento.

Normalmente, hay que terminar los cursos dentro de un plazo establecido. Por tanto, para seguirlos con éxito, hay que dedicarles una atención regular y periódica, por ejemplo, cada día un rato. En los cursos tradicionales es malo perder días de estudio o interrumpir las clases. En cambio, la enseñanza programada es más flexible y acepta pequeñas irregularidades en el ritmo de progresos.

Pase a la página siguiente para estudiar el método a seguir.

2 ¿Sabe seguir correctamente el método de estudio?

Usted estudiará un CURSO EPISE por enseñanza programada y sus páginas no se leen como las de un libro corriente. Aquí tendrá que leer y escribir; leer, pensar y escribir sobre las páginas del curso. Más aún, tendrá que cubrir ciertas partes de cada página para no verlas antes de tiempo. En la carpeta encontrará materiales auxiliares (papel, bolígrafo, una cartulina para tapar o cubrir las páginas, etcétera).

El contenido del curso está dividido en una serie de párrafos, unos numerados y otros sin numerar. A los párrafos numerados, les llamamos *cuadros*.

> Cada cuadro contiene información y una o varias preguntas. Para participar siguiendo el método correcto hay que leer atentamente cada cuadro y
>
> 1°. Pensar la respuesta adecuada a cada pregunta.
>
> 2°. Ponerla por escrito, bien explicada, si así lo pide el texto.
>
> 3°. Mirar la respuesta correcta, para confirmar si se acertó o ver en qué se falló.

El trabajo honesto, el que garantiza buenos resultados, requiere su esfuerzo para contestar a cada pregunta por sus propios medios, sin consultar antes de tiempo la respuesta correcta.

Como verá, la enseñanza programada impone un método que es válido y adecuado para personas adultas, que están interesadas en aprender. Se podría "hacer trampas", pero se aprendería poco.

La cartulina que hemos incluido en la solapa de esta carpeta sirve para tapar las respuestas correctas de cada cuadro y no verlas antes de tiempo, mientras se está leyendo, pensando o escribiendo la respuesta.

En cada cuadro, después de las preguntas, aparece esta señal □□□□□□□□ a la izquierda del texto. Las respuestas correctas están justamente debajo. Hagamos un poco de práctica sobre las "reglas de juego" y los tipos de preguntas que encontrará a lo largo del curso. Tome el bolígrafo y la cartulina.

Ponga ya la cartulina debajo de la primera señal □□□□□□□□ que encuentre en esta página. Estará bien colocada si cubre la respuesta correcta que hay debajo. ¿Está ya? Si es así, continúe leyendo.

1. Ahora está leyendo el cuadro número 1. Los cuadros siempre exigen algún tipo de respuesta activa. Por ejemplo, en este caso hay que escribir sobre la línea de puntos la .... que falta para completar esta frase. (Después de escribir su respuesta, deslice la cartulina justo hasta descubrir la señal del cuadro número 2.)

□□□□□□□□

palabra (Esta es la *respuesta correcta* que debía anotar.)

2. A veces, los cuadros piden varias respuestas, que pueden consistir en un número, una palabra o varias .... Por ejemplo: los años siempre tienen .... meses; pero no todos tienen 365 días; explique por qué ....
....

□□□□□□□□

palabras
12
Porque los años bisiestos tienen 366 días (Vale esta respuesta u otra que exprese la misma idea.)

Cuanto más larga tenga que ser su respuesta, más larga será la línea de puntos.

En ciertos casos, por ejemplo en cuestiones de cálculo, su respuesta exigirá hacer operaciones sobre el propio texto o en un papel aparte, si no hay espacio previsto para ello. También podrá consistir en hacer un gráfico, un esquema o completar un dibujo. Todo depende de la materia a estudiar.

3. Algunos cuadros requieren que se haga una elección entre varias respuestas alternativas. Por ejemplo, elija la alternativa que crea correcta. Un cuatrimotor es un tipo de avión que tiene:

a) Un solo motor.
b) Cuatro motores.
c) Motores de hélice.

(Para contestar a este cuadro, ponga una cruz o una tilde (✓) delante de la respuesta que considere correcta.)

□□□□□□□□

b.

Para seguir el método correctamente, hay que entender cada cuadro. No debe seguir adelante sin comprender el sentido de la respuesta correcta.

4. A menudo, son varias las alternativas correctas. En tal caso hay que elegir todas las que sean correctas. Por ejemplo: ¿Cuál o cuáles de estos medios son adecuados para transportar una mercadería desde Madrid a La Coruña?

   a) Avión.
   b) Barco.
   c) Camión.
   d) Ferrocarril.

□□□□□□□□

a, c, d.

5. Lógicamente, también puede ocurrir que todas las alternativas de un cuadro sean correctas. Por ejemplo, un partido de fútbol:

   a) Es un acto deportivo.
   b) Es un espectáculo.
   c) Puede celebrarse sin que existan espectadores.

□□□□□□□□

a, b, c.

6. Cuando las alternativas son muy cortas, y se excluyen una a otra, pueden aparecer dentro de un paréntesis, separadas por una barra inclinada. Por ejemplo: los ingresos en Caja se anotan en el (Debe / Haber) ....

□□□□□□□□

Debe (Esta es la respuesta que tiene que haber escrito en la línea de puntos. Si no ha sabido contestar, no se preocupe; sólo estamos ensayando el método.)

7. Otras veces tendrá que relacionar dos series de conceptos. Delante de cada concepto de la izquierda deberá anotar las iniciales (a, b,...) de los conceptos de la derecha que se correspondan y tenga sentido relacionarlos. Por ejemplo:

   1. Letra de cambio.
   2. Cheque de cuenta corriente.

   a) Es un documento mercantil.
   b) Siempre es un documento nominativo.
   c) Tiene la firma del librador.
   d) En caso de impago, no puede protestarse.
   e) El librado es siempre un banco.

□□□□□□□□

1. a, b, c.
2. a, c, e.

(Este tipo de cuadro puede contener, en la columna derecha, alternativas comunes como la *a* y la *c*, y alternativas que no pueden aplicarse, como la *d*.)

8. Para estudiar este curso, la regla más importante es mirar la respuesta correcta (antes/después) .... de responder por cuenta propia.

□□□□□□□□

después

9. La cartulina que ahora está utilizando sirve precisamente para:

a) Hacer cálculos y tomar notas.
b) Evitar que las respuestas correctas se vean antes de tiempo.
c) Tapar las respuestas correctas.

□□□□□□□□

b, c.

10. Como es lógico, viendo las respuestas correctas antes de pensarlas por cuenta propia:

a) Se aprende mucho menos.
b) Llega un momento en que la comprensión se hace difícil y cuesta mucho seguir adelante.
c) Se pierde el tiempo porque no se logran resultados.
d) Se corre más pero se aprende menos.

□□□□□□□□

a, b, c, d.

11. A veces, algunos participantes ven las respuestas antes de tiempo, y se justifican diciendo "esto es lo mismo que yo habría contestado". Este procedimiento:

a) Es válido y aceptable.
b) Es una manera de engañarse a sí mismo.
c) Hay que tratar de evitarlo, si se quiere aprender de verdad.

□□□□□□□□

b, c.

Pase a la página siguiente para conocer la estructura del CURSO EPISE.

3 ¿Conoce la estructura de un Curso Epise?

Los cursos

Se presentan físicamente en uno o varios tomos, en carpetas de anillas. Contienen un número variable de temas.

Los temas

Son las unidades básicas de estos cursos a distancia. Su estudio requiere, por lo general, entre 3 y 6 horas.

Los temas de un curso contienen material educativo de tres clases distintas:

- El texto programado propiamente dicho, acompañado de sus anexos.
- El resumen.
- El cuestionario de repaso, acompañado de sus respuestas correctas.

Los componentes de un tema

Texto programado. Hay que estudiarlo siguiendo el método correctamente. El propio texto le indicará cuándo tiene que leer, estudiar o consultar algún *anexo*. Los anexos incluyen figuras, esquemas o fragmentos de información narrativa relacionados con una serie de cuadros. Se llaman anexos porque se adjuntan al final.

Resumen. Como su nombre indica, es una síntesis del contenido de todo el tema. Está escrito en estilo narrativo, sin preguntas.

Cuestionario de repaso. Es un conjunto de preguntas; sólo preguntas; las más importantes del tema. Va seguido de las correspondientes respuestas correctas. Sirve para que el participante pueda comprobar con exactitud si domina o no los principales conceptos del tema que acaba de estudiar.

Materiales relacionados con la administración a distancia

Normalmente, al final de cada tema, los cursos incluyen un *examen de tema*, cuyo nivel de dificultad es similar al de su correspondiente cuestionario de repaso. Esto significa que si pasa el cuestionario satisfactoriamente, el examen de tema le resultará muy fácil. Los exámenes de tema sirven para conocer sus progresos. Además, los cursos también pueden contener otras pruebas. En todo caso, en su momento y lugar recibirá las instrucciones para realizarlas.

Lea, en las páginas que siguen, algunas recomendaciones de estudio.

Utilice esta cartulina para tapar las respuestas del texto mientras esté respondiendo por cuenta propia

4 Recomendaciones para un estudio eficaz

Organice su trabajo para todo el curso

Pintar un piso, empapelar una habitación, estudiar un curso, etcétera, son trabajos que sólo terminan bien cuando uno sabe organizarse. Concretamente, para estudiar un curso hay que:

- **Decidir un plan de trabajo**, un calendario de sesiones de estudio, y respetarlo con regularidad. Como mínimo dos o tres sesiones por semana. Por motivos de viaje o necesidades imperiosas podrá interrumpir el estudio, saltarse algún día e incluso una semana... pero corre mucho riesgo de perder el ritmo previsto o de despegarse del grupo al que pertenezca.

- **Elegir el horario adecuado**, dentro de los días en que tenga previsto estudiar, para realizar una sesión de estudio eficaz. Una sesión debe durar entre una y tres horas, sin interrupciones; mejor dicho, con las únicas interrupciones que usted necesite para descansar, tomar un café, etcétera. Menos de una hora es poco, ya que siempre se pierde un tiempo inicial de calentamiento y concentración. Más de tres horas, aún con descansos intercalados, puede ser demasiado, y existe el peligro de que su rendimiento descienda sensiblemente.

- **Evitar las interrupciones, incomodidades** y distracciones de todo tipo. Por ejemplo, hay verdaderos malabaristas que pretenden estudiar delante de un televisor que funciona, o entre niños que gritan y alborotan, etcétera. ¡Casi siempre tienen "accidentes de trabajo" en su estudio... y causan baja, abandonando el curso!

- **Buscar un sitio tranquilo** a unas horas silenciosas. Tener una iluminación adecuada, un espacio suficiente para extender las carpetas y los papeles... son condiciones necesarias para trabajar con eficacia. Un cirujano siempre quiere operar en un quirófano con las mejores condiciones. Sea usted también exigente al trabajar en sus propias actividades de desarrollo profesional.

Organice su trabajo para todo un tema

¿Cómo enfrentarse con un tema?

Antes de empezar a estudiarlo, y aunque sólo sea para "calentar motores", hay quien prefiere leer primero el resumen del tema anterior. Es cuestión de gustos. Al principio de cada tema hay un índice. Conviene leerlo:

- Al empezar el tema, para tener una idea de lo que se estudiará.
- Cada vez que acabe de estudiar un apartado del tema, para hacerse una composición de lugar y saber dónde se está.

El método de estudio ya lo conoce. Ahora sólo queremos recordarle que:

- Hay que avanzar cuadro a cuadro. Salvo que el texto lo autorice expresamente, no es válido saltar cuadros o trozos de tema.
- El trabajo a realizar en cada cuadro o pregunta del texto es muy variable. Muchos sólo requieren unos segundos de reflexión. Otros exigen consultar anexos, hacer cálculos o comparaciones, etcétera, por tanto, requieren bastante más tiempo. Si después de una serie de cuadros sencillos encuentra uno que es bastante más complejo no se desanime: invierta todo el tiempo preciso porque lo importante es su esfuerzo de aprendizaje y comprensión.
- Si se equivoca, trate de comprender la respuesta correcta que el texto facilita.
- No siga nunca adelante si no ha entendido una respuesta o una explicación.

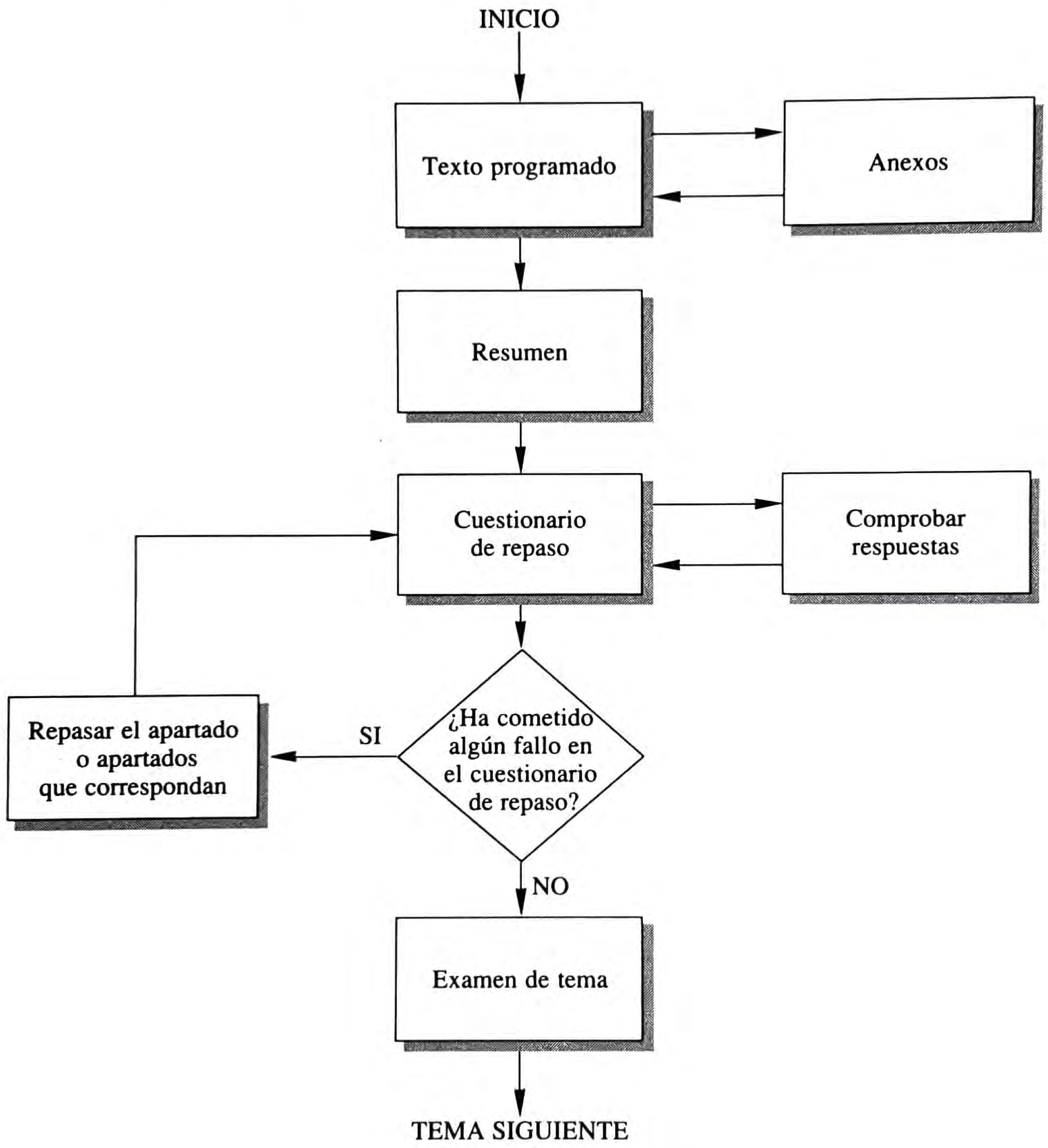
Puede interrumpir el estudio del texto, para tomar un café, descansar un momento o dejar el trabajo hasta la próxima sesión, si llega a un punto adecuado. Por ejemplo, al final del tema, antes del examen, al terminar un ejercicio, un apartado, o en un punto señalizado así:

descanso

Esta señal no obliga a descansar; sólo indica que los autores del curso creen que sería un buen lugar para detener o interrumpir su trabajo si lo precisa.

Algunas personas creen que hacer resúmenes, apartado por apartado, les ayuda a estudiar mejor, bien sea a medida que avanzan, bien sea en una segunda leída más atenta de cada apartado: es cuestión de estilos y métodos.

Normalmente, la estructura de un tema y el modo como hay que estudiarlo podría representarse con el siguiente esquema:



Es importante que use con inteligencia y severidad el cuestionario de repaso. A la vista de sus respuestas, debe repasar los apartados que aún no domine perfectamente. Si trabaja así, el examen de tema será muy sencillo y los resultados que logrará serán excelentes.

La regularidad y la planificación son la clave del éxito. Si recibe los temas cada semana... avance también estudiando un tema cada semana.

Una vez estudiado el curso, relea los resúmenes de los temas. Y enfréntese sin demora con el examen final, si tiene que hacerlo a distancia.

Lea, a continuación, algunos datos técnicos sobre este curso.

5 Algunos datos técnicos sobre este curso

A quién va destinado el curso BÁSICO DE BALANCES

Principalmente a personas que desconocen cómo interpretar un balance, o cuyos conocimientos sobre ello son elementales.

También para quien desea profundizar en la materia, como repaso e introducción a otros cursos posteriores, de nivel más elevado.

Objetivos

Capacitar a las personas sin conocimientos previos de balances para que puedan comprender la información que éstos contienen y reconozcan sus principales masas patrimoniales y las partidas más usuales.

Facilitar la comprensión de los conceptos de rentabilidad, solvencia y liquidez e impartir conocimientos básicos de análisis de balances.

Introductorio para acceder a cursos posteriores.

Requisitos previos

No se requieren conocimientos contables previos. Nivel cultural equivalente a BUP.

Duración probable de estudio

Aunque cada persona debe estudiar a su propio ritmo, como orientación, el tiempo de estudio de cada tema se estima entre 3 y 5 horas.

Experimentación

Antes de su edición, este curso ha sido revisado por expertos en la materia y experimentado por personas que se han considerado representativas de la población a que va destinado. No obstante, EPISE le agradecerá sus comentarios y observaciones, que resultarán muy valiosos al preparar una futura edición del curso.

módulo
El balance

tema 1

El balance

No debe abordar el estudio de este primer tema sin haber leído antes las instrucciones de

Cómo estudiar este CURSO EPISE

El balance

CONTENIDO DEL TEMA

Texto programado 3

Introducción 4
El inventario 5
El balance 16

Resumen 31

Cuestionario de repaso 35

Anexos 41

1. Balance de Print Graf, SL 43

EPISE ENSEÑANZA PROGRAMADA E INGENIERÍA DE SISTEMAS EDUCATIVOS

EL BALANCE. Curso EPISE por Enseñanza Programada

Es propiedad
© EPISE, S A, 1992

Sicilia, 95. 08013 Barcelona

Edición 1992
Dep. Legal B. 4751-1992

Impresión: Imprimeix, S. Coop.
E. Maristany, 100 Badalona
Printed in Spain/Impreso en España

texto programado

Introducción

En este tema estudiará, de forma general, uno de los informes o documentos más importantes que proporciona la contabilidad: el **balance**.

Para facilitar la comprensión del balance, se presenta en primer lugar otro informe, éste *no obtenido por medios contables*, pero que es una valiosa ayuda y complemento de la contabilidad: el **inventario**.

Al acabar el tema, tendrá, pues, una idea general de ambos informes, sabrá en qué consisten, cómo se presentan y para qué sirven.

Los conocimientos acerca del balance se ampliarán en temas posteriores, en los que profundizará en el estudio de sus partes y aprenderá técnicas para analizarlo desde un punto de vista financiero y económico.

El inventario

1. Si alguien le pidiera una *relación valorada* de todas las cosas de su propiedad, ¿cuáles de éstas incluiría?

   a) El dinero que tiene en el bolsillo o en el banco.
   b) El coche, la televisión, libros y otras cosas materiales valorables en dinero.
   c) Su vivienda, por la que paga un alquiler de 150 000 PTA mensuales.
   d) Su experiencia, sus conocimientos y las ganas de trabajar.

□□□□□□□□

a, b.

Un recuento o relación de las cosas que se poseen, valorables en dinero, es un inventario.

2. En su inventario no incluiría su experiencia, sus conocimientos y las ganas de trabajar porque no son cosas .... en dinero. Tampoco incluiría una vivienda de la que fuese inquilino, ¿por qué? ....

□□□□□□□□

valorables
porque no es de propiedad (según hemos supuesto)

3. En cambio, su dinero, su coche, su televisión... sí que los incluirá en su ....

□□□□□□□□

inventario

4. Pero, además del dinero y de otras cosas materiales o tangibles valorables en dinero, reflexione: ¿Cuál de estas cosas incluiría en su inventario?

   a) La posible herencia de un pariente.
   b) El dinero que le debe un amigo.

□□□□□□□□

b.

Una posible herencia futura no sería un bien de su propiedad. En cambio, sí debe incluir en su inventario la deuda de su amigo; es dinero que le pertenece, es tan suyo como si lo tuviera en su bolsillo y es de esperar que un día u otro se lo devolverá.

5. Pero, por la misma razón que una persona incluye en su inventario lo que le deben, ¿qué cosas tendrá que incluir también, aunque con signo negativo, es decir, restando valor? ....

□□□□□□□□

las deudas propias (lo que debe a sus acreedores)

6. Suponga que una persona posee un coche valorado en 4 000 000 PTA, pero todavía le falta pagar letras por valor de 1 500 000 a la sociedad financiera que le concedió un crédito para comprarlo. ¿Cuáles de estas anotaciones podría hacer en su inventario?

a)	Coche	4 000 000
	Letras por pagar	–1 500 000
b)	Coche	2 500 000
c)	Coche	4 000 000
	Acreedores	–1 500 000

□□□□□□□□

Las anotaciones más explícitas son *a* y *c*. La anotación *b*, aunque correcta, no da una idea clara del valor total del coche y de lo que se debe.

7. Un recuento o relación de dinero y cosas valorables en dinero es un ....

□□□□□□□□

inventario

Hasta ahora hemos hablado de inventarios generales, es decir, de *todas* las cosas que una persona posee y de sus deudas. Naturalmente también es posible hacer inventarios parciales, sólo de una *parte* de las cosas que se poseen.

El objetivo del inventario general es representar el *patrimonio* (la riqueza), de una persona física o jurídica (por ejemplo, una sociedad mercantil). El patrimonio de una persona es el conjunto valorado en dinero de sus bienes, derechos y deudas.

> *Todas las instrucciones de CÓMO ESTUDIAR ESTE CURSO EPISE sobre el método a seguir son importantes; pero recuerde que para una mejor retención conviene escribir sus respuestas siempre que así esté previsto. Utilice el texto como lo que es: un material de trabajo.*

8. Cuando el propietario de una vivienda amueblada la alquila a un nuevo inquilino, le hace firmar una lista valorada de todos los objetos que contiene la vivienda (muebles, frigorífico, televisor, cuadros, cortinas, etcétera). Dicha relación, desde el punto de vista del propietario, es un inventario (general/parcial) .... de sus bienes.

□□□□□□□□

parcial (Sólo de la vivienda que alquila, no comprende otros bienes del propietario.)

9. Cuando una empresa hace recuento de las mercaderías o existencias que tiene en uno de sus almacenes, dicha lista será un inventario .... de la empresa.

□□□□□□□□

parcial

Normalmente a los inventarios parciales se les da un nombre concreto: inventario de materias primas, de clientes, de utillaje...

10. Cuando la empresa, además de hacer recuento de las existencias que tiene en el almacén, hace también relación de las mercaderías que tiene en la fábrica, de su mobiliario, de su maquinaria, de sus vehículos, de sus edificios y terrenos, de lo que le deben sus clientes, de lo que debe a los proveedores, etcétera, el conjunto de todas esas relaciones constituirá un inventario .... de la empresa.

□□□□□□□□

general

Normalmente, cuando se hace un inventario, se anotan primero todas las cosas que representan valores positivos (dinero, mercaderías, deudas de clientes, maquinaria, etcétera) y luego, aparte, todas las cosas que representan valores negativos, es decir, los importes debidos a proveedores o acreedores en general.

El conjunto de todas las cosas que tienen valores positivos constituye el *activo*. Por el contrario, el conjunto de todas las deudas constituye el *pasivo*.

El conjunto del activo y pasivo se puede considerar como una descripción del patrimonio.

11. Por lo dicho, ya puede suponer que el *valor neto patrimonial* es la diferencia entre el .... y el ....

□□□□□□□□

activo
pasivo

El valor neto patrimonial también se llama *patrimonio neto* o *valor neto.*

12. Veamos un ejemplo sencillo. En un momento dado, un pequeño comerciante hace un inventario general de su negocio y, a modo de resumen, confecciona la siguiente lista:

Mobiliario	400
Mercaderías	2 600
Deudas a Proveedores	1 000
Crédito concedido por el Banco *A*	500
Deudas de Clientes	900
Dinero en Banco	100

Para simplificar, generalmente operaremos con cifras redondas y pequeñas; si le parecen poco realistas, imagínese que expresan miles de pesetas o unas supuestas unidades monetarias (u.m.) de mucho valor.

Haga un inventario clasificando correctamente las partidas anteriores y aprovechando este impreso.

Inventario general

ACTIVO

....	.... u.m.
....	.... u.m.
....	.... u.m.
....	.... u.m.
Total activo	.... u.m.

PASIVO

....	.... u.m.
....	.... u.m.
Total pasivo	.... u.m.

Patrimonio neto (o valor neto)	.... u.m.

Inventario general

ACTIVO

Mobiliario	400 u.m.
Mercaderías	2 600 u.m.
Clientes	900 u.m.
Banco	100 u.m.
Total activo	4 000 u.m.

PASIVO

Proveedores	1 000 u.m.
Crédito bancario	500 u.m.
Total pasivo	1 500 u.m.

Patrimonio neto (o valor neto)	2 500 u.m.

Observe que hemos simplificado algo los nombres de las partidas: cuando se dice *Caja* o *Bancos,* se entiende que es dinero disponible; tampoco hace falta concretar *Deudas de Clientes* o *Deudas a Proveedores,* basta con decir *Clientes* o *Proveedores.*

Observe también que, desde el punto de vista de la empresa o del comerciante, en lugar de hablar de deudas de clientes, también podríamos decir créditos contra clientes, ya que una *deuda de un cliente* para la empresa es un *crédito contra* un cliente. Inversamente, un crédito del banco o crédito bancario para la empresa es una deuda con el banco.

De esta manera, hablando en nombre de la empresa o del comerciante, los "créditos contra..." significarían siempre derechos de cobro y, como tales, serían partidas de activo, mientras que las "deudas con..." representarían obligaciones de pago y, por tanto, partidas de pasivo.

Sin embargo, en la práctica, no se es tan estricto con el uso de los términos y se habla, por ejemplo, de deudas de clientes o de deudas con entidades financieras o de crédito bancario (como en el inventario anterior).

Respecto a los créditos bancarios, supongamos ahora que el señor *Z*, para una necesidad familiar decide pedir un crédito de 500 u.m. al Banco *X*. Rellena toda la documentación necesaria y al cabo de unos días recibe una nota del banco diciéndole poco más o menos que "le ha sido concedido el crédito y, por consiguiente, a partir de la fecha puede disponer de 500 u.m., que le han sido abonadas en su cuenta corriente".

13. El señor Z del caso anterior, ¿tiene o no tiene 500 u.m. de las que puede disponer como le convenga? ....

□□□□□□□□

Sí, las tiene

14. El señor Z, ¿debe o no debe 500 u.m. al Banco? ....

□□□□□□□□

Sí, las debe (Si consideramos que las tiene y no son suyas, forzosamente hemos de considerar también que las debe. No son ningún regalo.)

Recuerde que para estudiar con provecho hay que contestar antes de ver la respuesta correcta. Use la cartulina, por favor.

15. Si Z quiere hacer constar en su inventario la concesión del crédito, ¿cuál de estas anotaciones debe hacer?

a) Sólo tendrá que anotar en su activo una partida que diga "Banco X 500 u.m.".
b) Sólo tendrá que anotar en su pasivo una partida que diga "Crédito bancario 500 u.m.".
c) Tendrá que anotar en el activo la partida "Banco X 500 u.m." y en el pasivo la partida "Crédito bancario 500 u.m.".

□□□□□□□□

c. (Puesto que por una parte tiene 500 y por otra debe 500.)

Este crédito podría figurar en un supuesto inventario de Z, de la siguiente manera:

ACTIVO		**PASIVO**	
Banco X	500	Crédito bancario	500

Observe que ambas partidas se compensan y, por tanto, el valor neto del inventario general del señor *Z* no habrá cambiado como consecuencia de las anteriores anotaciones. Es lógico que sea así, puesto que ahora el señor *Z* no es ni más ni menos rico que antes. Tiene idéntico patrimonio neto.

16. Si *Z* emplea 400 u.m., de las 500 que tiene en el Banco *X*, para comprar mobiliario, ¿cómo habrá quedado ahora su inventario?

a)

ACTIVO		PASIVO	
Mobiliario	400	Crédito bancario	500
Banco *X*	500		

b)

ACTIVO		PASIVO	
Mobiliario	400	Crédito bancario	500
Banco *X*	100		

c)

ACTIVO		PASIVO	
Mobiliario	400	Crédito bancario	100
Banco *X*	100		

□□□□□□□□

b.

Efectivamente, ahora tendrá menos dinero disponible en el Banco *X*, ya que ha retirado 400 u.m. para emplearlas en la compra de mobiliario. No obstante, el importe de su deuda con el banco (el crédito concedido) no habrá cambiado, continúa debiendo 500 u.m.

Observe que las tres partidas de la alternativa *b* aparecen también con los mismos importes en el inventario del cuadro 12. La historia del señor *Z* puede ser la del pequeño comerciante de nuestro ejemplo.

17. Suponga que el negocio de nuestro pequeño comerciante tiene una buena clientela y rinde beneficios. Si su propietario, por alguna razón, quisiera venderlo, ¿cuál cree que es la cifra mínima que pediría? (Consulte la respuesta del cuadro 12.)

a) 4 000 u.m.
b) 1 500 u.m.
c) 2 500 u.m.

□□□□□□□□

c.

Cuando un negocio está acreditado y es rentable, quien lo compra suele pagar algo más que su valor neto: suele pagar también una serie de factores que permiten continuar teniendo beneficios (clientela, prestigio, posición en el mercado, organización, etcétera). Por esto *c* es la cantidad mínima que nuestro comerciante pediría.

Los comerciantes individuales, al valor neto de su negocio le suelen llamar *capital.* Pero hay que ir con mucho cuidado con esta denominación. Cuando se trata de sociedades mercantiles, el capital (o mejor, *capital social*) representa básicamente el importe de las aportaciones –generalmente en metálico– de los socios o propietarios.

18. Las 2 500 u.m. del valor neto del negocio del ejemplo anterior, ¿de dónde pueden provenir?

a) De la aportación de su propietario.
b) De beneficios que se han ido consiguiendo y que el propietario no ha retirado del negocio.

□□□□□□□□

a, b.

Cuando se hable de *Capital social* (o simplificadamente, *Capital*), se deberá entender sólo el valor de las aportaciones de los socios o propietarios de una sociedad. Los beneficios dejados en la empresa no se consideran aportaciones, no se contabilizan en *Capital*, sino en *Reservas.*

19. Así pues, ¿cuáles de estas expresiones matemáticas serán correctas?

a) Capital + Patrimonio neto = Beneficios.
b) Capital + Beneficios = Patrimonio neto.
c) Capital − Pérdidas = Patrimonio neto.

□□□□□□□□

b, c.

En el inventario de nuestro ejemplo, no sabemos qué parte del patrimonio neto corresponde a capital aportado por el comerciante y qué parte son beneficios que se han dejado dentro del negocio. (Es de suponer que no haya pérdidas, puesto que hemos dicho que el negocio funcionaba satisfactoriamente.)

Imaginemos que ha transcurrido un año desde el inventario anterior y nuestro comerciante vuelve a hacer ahora un nuevo inventario. Observe a continuación el inventario anterior y las cifras del nuevo inventario:

ACTIVO	**Inventario anterior**	**Nuevo inventario**
Mobiliario	400	750
Mercaderías	2 600	2 800
Clientes	900	1 600
Caja y Bancos	100	50
Total activo	4 000	5 200
PASIVO		
Crédito bancario	500	200
Proveedores	1 000	1 200
Total pasivo	1 500	1 400
Patrimonio neto	2 500	3 800

20. Durante el último año, el que media entre los dos inventarios, ¿la empresa ha ganado o ha perdido? .... ¿Cuánto? ....

□□□□□□□□

Ha ganado
1 300 (3 800 – 2 500)

La diferencia entre el patrimonio neto de la empresa al acabar el año anterior y el patrimonio neto al acabar el año actual es el resultado de su actividad (beneficios o pérdidas que se han producido). Naturalmente, si el propietario hubiera retirado alguna cantidad a cuenta de beneficios, el resultado sería la diferencia anterior más la cantidad retirada.

21. Si miramos los dos inventarios anteriores podemos averiguar además otras cosas. Podemos saber, por ejemplo, que actualmente los clientes deben (más/menos) .... dinero, que se debe (más/menos) .... a proveedores, y que (se ha devuelto/ no se ha devuelto) .... parte del crédito bancario.

□□□□□□□□

más
más
se ha devuelto

Los inventarios no son documentos o estados contables, porque no se obtienen mediante anotaciones hechas en libros contables, día a día; sino por recuento físico de las existencias que hay en un momento determinado, sumando los importes de las facturas de proveedores archivadas como pendientes de pago, etcétera.

22. ¿Es posible conocer los resultados (beneficios o pérdidas) que se producen en un negocio sin llevar sistemáticamente una contabilidad? .... En caso afirmativo, ¿cómo? ....
....
....

□□□□□□□□

Sí
Haciendo periódicamente inventarios y comparando el valor neto de cada nuevo inventario con el del anterior

Algunos pequeños comerciantes que no llevan contabilidad: tenderos, pequeñas ferreterías, artesanos... utilizan los inventarios para conocer el resultado de sus negocios.

La comparación entre dos inventarios nos puede decir bastantes cosas. Nos puede mostrar si la empresa ha ganado o ha perdido, cómo ha evolucionado su situación financiera, etcétera.

23. Pero, ¿nos puede decir si nos hemos olvidado de facturar y cobrar una mercadería vendida? .... ¿Nos puede garantizar que no ha "desaparecido" dinero de caja? .... ¿Nos puede garantizar que no han desaparecido mercaderías de almacén? ....

No
No
No

Efectivamente, un inventario es como una fotografía de la empresa en un momento dado. Una fotografía siempre puede revelarnos algunas cosas, más todavía si la comparamos con otra fotografía anterior. Pero lo que no nos dicen las fotografías es qué ha sucedido en el intermedio.

Vemos, pues, que no bastan "fotografías", es decir, inventarios. Es necesario seguir toda la evolución, paso a paso; es necesaria "una película". Ésta es la misión de la contabilidad. La contabilidad es un método de registro de todas las operaciones, mediante libros, cuentas, balances, etcétera, que permite seguir día a día, la evolución de la empresa.

descanso.

El Balance

Hemos hablado de inventario, pero, ¿qué diferencia existe entre un inventario y un balance? ¿Son la misma cosa? No.

Por su aspecto, un balance puede ser bastante parecido a un inventario general. Pero existe una diferencia radical en el modo de obtenerlo.

Un *inventario* se obtiene mediante recuento físico de las existencias, suma de facturas pendientes de pago, arqueo de caja, etcétera. Un inventario es la realidad existente en un momento dado, anotada en un papel. *Es un documento extracontable.*

Un *balance* también es un informe sobre la situación patrimonial de la empresa, pero *obtenido por medios contables*, es decir, un informe al que se ha llegado a través de las anotaciones hechas en los libros o documentos de contabilidad, día a día, a medida que se van produciendo operaciones.

Tanto el inventario general como el balance pretenden reflejar la situación real de la empresa en un momento dado. (Cuando se habla simplemente de *balance*, se entiende siempre *balance general.*)

24. Y ahora una pregunta para reflexionar. Suponga que en una empresa la contabilidad facilita el valor de las existencias del almacén a una fecha determinada. Si ese valor no coincide con el calculado en el inventario de la misma fecha, ¿cuál de dichos valores reflejará mejor la realidad? ....

□□□□□□□□

El del inventario

En el almacén pueden haberse producido hechos que, por descuido, por mala organización o por mala fe, hayan escapado al control contable (roturas, robos, salidas o entradas que no se han constatado por escrito, etcétera). En este caso, el inventario servirá precisamente para evidenciar estas anomalías.

25. Relacione cada documento con sus características.

1. Inventario.
2. Balance.

a) Se obtiene mediante anotaciones contables.
b) Es un recuento físico con cálculos hechos en un momento determinado.
c) Lo emplean los pequeños comerciantes que no llevan contabilidad.
d) Sirve para contrastar la información contable.
e) No se obtiene por medios contables.

□□□□□□□□

1. b, c, d, e.
2. a.

Ahora verá alguna diferencia formal entre un inventario y un balance, pero antes repasemos algunos conceptos.

26. En un inventario, lo que la empresa tiene constituye su (activo/pasivo) ...., lo que la empresa debe es su (activo/pasivo) .... ; la diferencia entre ambos es el valor neto, también llamado ....

□□□□□□□□

activo
pasivo
patrimonio neto

27. La empresa *A* tiene un activo de 2 000 u.m.; la empresa *B*, de 7 000. ¿Cuál de estas afirmaciones es cierta?

a) La empresa *B* tendrá un patrimonio neto mayor.
b) La empresa *A* tendrá un patrimonio neto mayor.
c) No se puede saber qué empresa tiene mayor patrimonio neto.

□□□□□□□□

c.

El patrimonio neto, o valor neto, es la diferencia entre el activo y el pasivo; por tanto, no depende exclusivamente de uno ni de otro, sino de ambos a la vez.

28. Imagine una persona muy modesta sin propiedades ni deudas, con sólo 10 000 PTA en su bolsillo y un negociante que tiene 50 millones de activo y 60 de deudas. Si ambos hacen sus inventarios, ¿cuál mostrará un patrimonio neto superior? ....

□□□□□□□□

El de la primera persona (El negociante está completamente arruinado: debe 10 millones que no puede pagar. El patrimonio neto de su inventario es negativo.)

29. En una empresa, el patrimonio neto suele proceder:

a) Del capital aportado por los socios o propietarios.
b) De los beneficios conseguidos, que se han dejado dentro de la empresa.

□□□□□□□□

a, b.

30. El patrimonio neto de una empresa privada pertenece:

a) Al Estado.
b) Al propietario o propietarios de la misma.
c) A sus socios.

□□□□□□□□

b, c. (Son las mismas personas.)
El patrimonio neto pertenece a los socios o propietarios, pero sólo tiene que devolverse en caso de liquidación de la empresa.

31. En buena contabilidad, hay que distinguir entre la empresa y sus propietarios. Hay que considerar la empresa como un ente que trabaja con el dinero que sus propietarios *le han prestado*. Por lo tanto, el patrimonio neto (es también/no es) .... una deuda de la empresa, que puede figurar perfectamente en el (activo/pasivo) .... de la misma.

□□□□□□□□

es también
pasivo

32. ¿Cuál de estas expresiones matemáticas está de acuerdo con lo que acabamos de afirmar?

    a) Activo total = Pasivo que se debe a terceras personas + Pasivo que se debe a los socios.
    b) Activo total = Pasivo total.
    c) Activo total = Pasivo total + Beneficios dejados en la empresa.

□□□□□□□□

a, b. (*c* no es verdad; los beneficios ya forman parte del pasivo total y se deben a los socios.)

33. Éste es el inventario inicial que anteriormente estudiamos:

Inventario general

ACTIVO	
Mobiliario	400
Mercaderías	2 600
Clientes	900
Banco	100
Total activo	4 000
PASIVO	
Proveedores	1 000
Crédito bancario	500
Total pasivo	1 500
Patrimonio neto (o valor neto)	2 500

Si suponemos que en lugar de un inventario es un balance y que todo el patrimonio neto es capital aportado, ¿cuál de estas presentaciones es correcta?

a)

Inventario general

ACTIVO	
Mobiliario	400
Mercaderías	2 600
Clientes	900
Banco	100
Total activo	4 000
PASIVO	
Proveedores	1 000
Crédito bancario	500
Total pasivo	1 500
Patrimonio neto (o valor neto)	2 500

b)

ACTIVO		**PASIVO**	
Mobiliario	400	Capital (Patrimonio neto)	2 500
Mercaderías	2 600	Crédito bancario	500
Clientes	900	Proveedores	1 000
Caja y Bancos	100		
Total activo	4 000	Total pasivo	4 000

□□□□□□□□

Ambas presentaciones son correctas, aunque la *b* refleja mejor el sentido de la palabra *balance*:

34. En un balance, el activo y el pasivo:

a) Pueden sumar igual o diferente, depende de los beneficios que se obtengan en la empresa.
b) Siempre sumarán igual (estarán balanceados).
c) Nunca sumarán igual (estarán desbalanceados).

□□□□□□□□

b. (Si la empresa obtiene beneficios, éstos pertenecerán también a los propietarios, serán una deuda de la empresa y, como tal, formarán parte del pasivo. Por esto no son ciertas las alternativas *a* y *c*.)

35. El activo de un balance representa lo que la empresa ....

□□□□□□□□

tiene (o posee)

36. El pasivo de un balance representa todo lo que la empresa ....

□□□□□□□□

debe

Recuerde
ACTIVO = Lo que la empresa tiene. PASIVO = Lo que la empresa debe.

37. El importe de las aportaciones del propietario o propietarios de la empresa (también figura/no figura) .... en el pasivo porque la empresa (lo debe/ no lo debe) ....

□□□□□□□□

también figura
lo debe

Recuerde que contablemente conviene distinguir entre la empresa y sus propietarios. Por esto hay que considerar que la empresa debe a sus propietarios el dinero que éstos han aportado, así como los beneficios que no han retirado.

38. Los balances pueden estar presentados de distintas maneras, pero siempre constarán de dos partes: lo que la empresa tiene, llamada .... y lo que la empresa debe, llamada ....

□□□□□□□□

activo
pasivo

39. La diferencia esencial entre un balance y un inventario general es que el balance se ha obtenido .... mientras que el inventario se ha obtenido ....

□□□□□□□□

por medios contables (O respuesta similar.)
por recuento físico (O respuesta similar.)

40. Sólo las empresas que llevan contabilidad pueden obtener (inventarios/balances) .... Todas las empresas deben hacer periódicamente ....

□□□□□□□□

balances
inventarios

Estudie el balance del anexo 1.

41. ¿Cuál o cuáles de estas afirmaciones son ciertas respecto a la partida *Beneficios* del balance del anexo 1?

a) No debería figurar. Su importe debería estar añadido al de la partida *Capital.*
b) Debería figurar en el activo.
c) Está correctamente anotada.

□□□□□□□□

c. (En principio, la partida *Beneficios* forma parte de los fondos propios. Cuando se ha decidido su distribución, es posible que una parte se entregue a los socios, como dividendos. La parte restante que se haya decidido dejar en la empresa, se traspasará a *Reservas.*)

Si ha contestado *c* ha acertado. Muy bien. Pase directamente al cuadro 42.

Si ha respondido *a*, antes de continuar leyendo, repase la nota encuadrada anterior al cuadro 19 y luego pase directamente al cuadro 42.

Si ha contestado *b*, continúe leyendo.

Se ha equivocado al decir que los beneficios son una partida del activo, pero su equivocación es muy comprensible: usted ha pensado que los beneficios son fondos que *tiene* la empresa y, por tanto, deben figurar en el activo. Efectivamente, el dinero de los beneficios que se han conseguido está en el activo, quizás está en el Banco *X*, quizás se ha invertido comprando materias primas y está, pues, dentro de la partida *Existencias*, quizás con él se compró maquinaria, quizás una parte todavía no se ha cobrado y, por tanto, está en *Clientes.*

La partida *Beneficios* del pasivo no representa materialmente dinero, sino la deuda que tiene la empresa con los socios, por los beneficios que, de momento, están dentro del negocio. Recuerde: **Todas las partidas del pasivo representan deudas de la empresa**. De las deudas con los socios, el capital no es una deuda cuyo pago puedan exigir los socios; tampoco son exigibles los beneficios dejados a la empresa como reservas, salvo que se trate de reservas de libre disposición, que los socios se podrán repartir si así lo acuerdan.

42. El balance del anexo 1 es el de la empresa .... En este caso, las cantidades del activo y del pasivo expresan .... de pesetas. La situación que refleja el balance es la que existía el día ....

□□□□□□□□

Print Graf SL
miles
31 de diciembre de 19XX

Los balances deben indicar el nombre de la empresa y, sobre todo, la fecha a que se refieren.

En contabilidad, las cantidades se anotan con toda exactitud. Sin embargo, cuando se trate de ejemplares para información de gerencia, de socios, o del público en general (Registro Mercantil), no hay inconveniente en simplificarlos expresándolos en miles o en millones de pesetas.

43. El total de las cosas valorables en dinero, que Print Graf SL tenía el 31-12-19XX, ascendía a .... miles de pesetas.

□□□□□□□□

96 030

44. El total de las deudas de Print Graf SL en 31-12-19XX era de .... miles de pesetas.

□□□□□□□□

96 030

45. ¿Cuánto dinero debía, en total, Print Graf SL a personas ajenas a la empresa (es decir, a personas que no son los socios)? .... miles de pesetas.

□□□□□□□□

19 550 (6 550 + 13 000)

46. ¿Cuánto dinero debía, en total, a sus socios? .... miles de pesetas.

□□□□□□□□

76 480 (70 000 + 6 480)

47. En un balance, el total del activo es siempre igual al total del pasivo. Esto significa que todo lo que la empresa posee, lo debe a:

a) Los socios, exclusivamente.
b) Personas ajenas a la empresa (no socios), exclusivamente.
c) Personas ajenas a la empresa y a los socios.

□□□□□□□□

c.

Todo lo que la empresa tiene (activo), lo debe a terceras personas (proveedores y otros acreedores) y a los socios (pasivo).

En este curso, salvo que el contexto indique otra cosa, al hablar de personas, deudores, acreedores, clientes, proveedores, socios... no nos referiremos exclusivamente a las personas físicas, sino también a las jurídicas, es decir, a las sociedades.

48. En el ejemplo del anexo 1, ¿por qué conceptos debe la empresa a los socios? ....

□□□□□□□□

Por el capital aportado y por los beneficios que los socios han dejado dentro de la empresa

49. El balance del anexo 1 indica que la empresa ha recibido fondos de los socios y de personas ajenas a la empresa. ¿Cuáles son los dos tipos de personas ajenas que le han prestado fondos? ....

□□□□□□□□

El banco (13 000) y los proveedores (6 550)

El banco ha prestado dinero; los proveedores no han prestado dinero, sino que han suministrado mercaderías a crédito, que valen dinero. Por esto decimos que tanto el banco como los proveedores han prestado *fondos*. Observe, pues, que el concepto de *fondos* es más amplio que el de *dinero*. Los fondos son dinero y cosas que valen dinero.

50. El balance del anexo 1 no explica si los beneficios que aparecen en el pasivo se han dejado definitivamente en la empresa o bien son beneficios del último ejercicio que los socios retirarán en parte o totalmente. En cambio, hay un dinero que los socios han dejado a la empresa y que normalmente no retirarán mientras ésta subsista; ¿cuál es? ....

□□□□□□□□

El capital

Los socios aportan el capital necesario para montar la empresa y permitirle trabajar. Este capital, lo prestan los socios de una manera permanente, para toda la vida de la empresa.

Hasta ahora ha visto algunas denominaciones de partidas de activo y pasivo. Existen muchas más partidas posibles, de las cuales cada empresa utiliza las que necesita.

51. Lea las partidas que siguen y clasifíquelas según sean de activo o de pasivo: *Acreedores varios, Clientes, Maquinaria, Elementos de Transporte, Capital, Caja, Bancos, Productos terminados, Proveedores, Productos en curso* (de fabricación), *Terrenos, Construcciones, Materias primas, Deudores varios, Mobiliario.*

De activo: ....
....
....

De pasivo: ....
....
....

□□□□□□□□

De activo: *Clientes, Maquinaria, Elementos de transporte, Caja, Bancos, Productos terminados, Productos en curso, Terrenos, Construcciones, Materias primas, Deudores varios, Mobiliario*

De pasivo: *Acreedores varios, Capital, Proveedores*

De entre las partidas de activo que acaba de clasificar, hay dos que pueden ofrecer duda en cuanto a su significación: *Clientes* y *Deudores varios.*

Un *cliente* es una persona (física o jurídica) que debe dinero a la empresa como consecuencia de una operación comercial normal de la empresa (una venta de los productos o mercaderías que son objeto de la actividad de la empresa). En cambio, suele llamarse *deudor* a aquel que debe dinero por algún motivo ajeno a las operaciones comerciales normales. Aunque, en realidad, tanto unos como otros son deudores de la empresa.

52. Así, por ejemplo, un empleado a quien la empresa ha dejado 500 000 PTA para ayudarle a pagar la entrada de una vivienda es un .... de la empresa. Y el comerciante *L*, que acaba de comprar una partida de productos que la empresa fabrica, es un .... de la empresa.

□□□□□□□□

deudor
cliente

En las partidas de pasivo existe también un caso similar: *Proveedores* y *Acreedores varios.*

53. Ya puede imaginarse que un *proveedor* es una persona a quien la empresa .... dinero como consecuencia de una ....

□□□□□□□□

debe
operación comercial (por ejemplo, una compra de materias primas o mercaderías, la contratación de un servicio utilizado en el proceso productivo, etcétera)

En cambio, los *acreedores varios* son personas a quienes la empresa debe dinero como consecuencia de recibir servicios de tipo general. Por ejemplo, publicidad, estudios técnicos, programas de formación de personal, asesoramientos jurídicos, fiscales, etcétera.

También existen otros proveedores que no han suministrado existencias o servicios (mercaderías, materias primas, energía, etcétera), son los llamados *proveedores de inmovilizado* (maquinaria, utillaje, construcciones, mobiliario y otros bienes del llamado activo inmovilizado, que estudiará en el próximo tema).

54. ¿Cuáles de estas afirmaciones relativas al balance son ciertas?

a) El total del activo es igual al total del pasivo.
b) Los fondos que la empresa recibe (de proveedores, acreedores, socios, etcétera) están invertidos en partidas del activo.
c) Todo cuanto la empresa tiene constituye su activo.
d) Todo cuanto la empresa debe constituye su pasivo.
e) El pasivo muestra las fuentes de financiación del activo.
f) El activo muestra cómo ha invertido (empleado) la empresa los fondos que ha recibido.

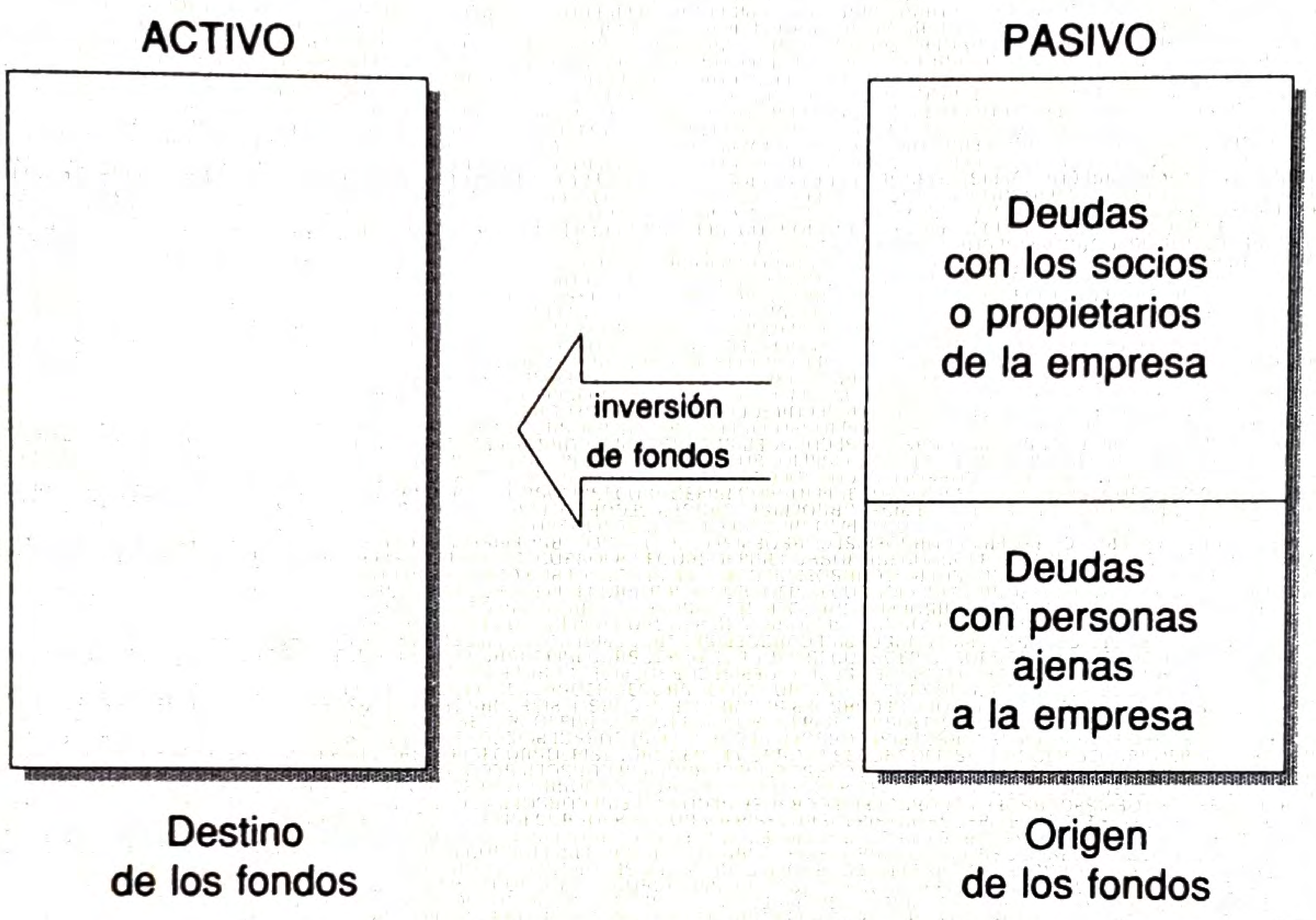
□□□□□□□□

Todas son ciertas.

Para acabar este tema, valdrá la pena repetir y meditar las dos últimas afirmaciones, ya que son esenciales para entender el concepto global de balance.

> El pasivo muestra las fuentes de financiación del activo; es decir, muestra el origen de los fondos.
>
> El activo muestra cómo ha invertido la empresa los fondos que ha recibido; es decir, muestra el destino de los fondos.

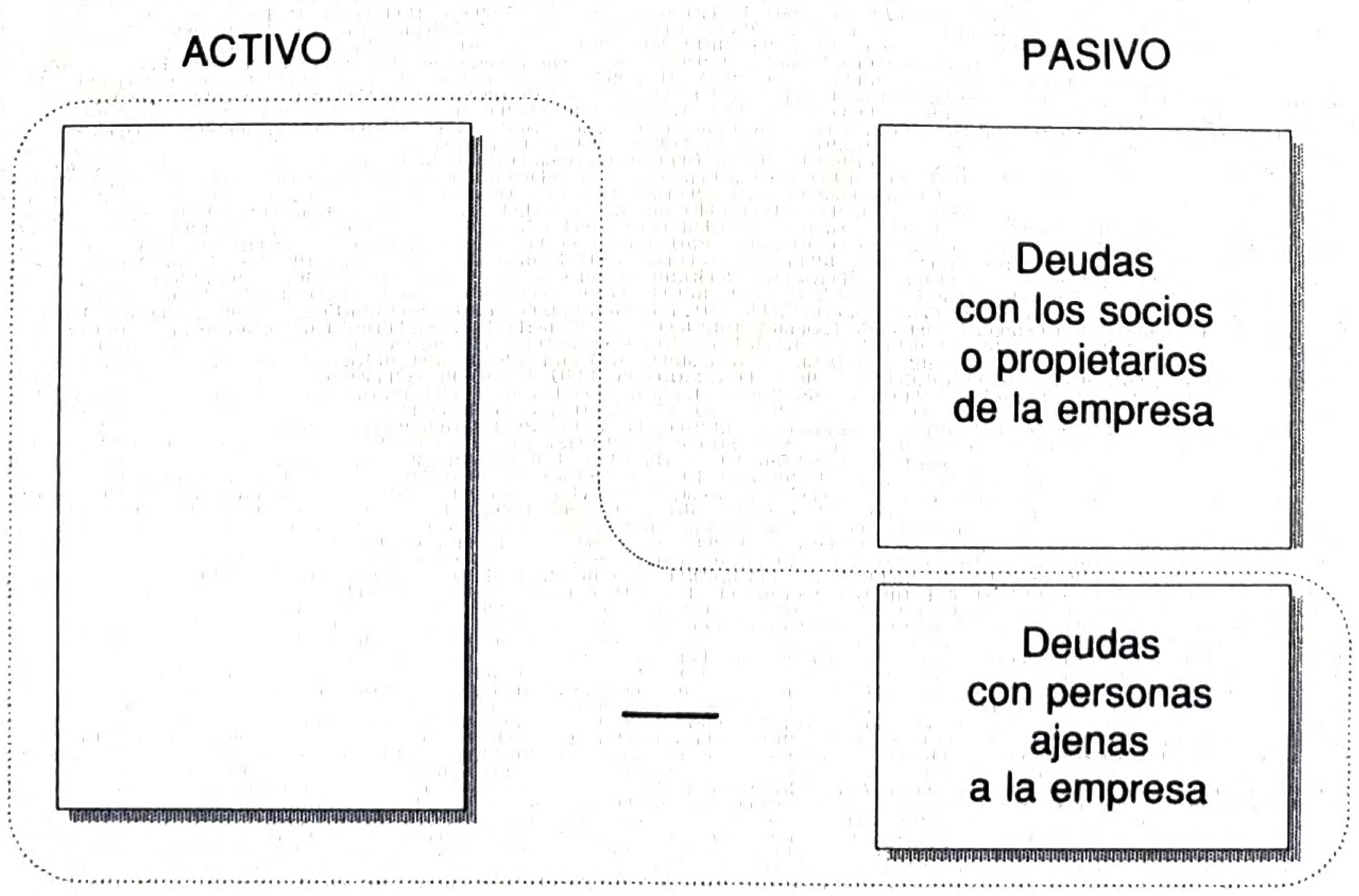
Gráficamente:



Este gráfico nos ayuda también a comprender cada una de las dos maneras de definir el patrimonio neto (o valor neto).

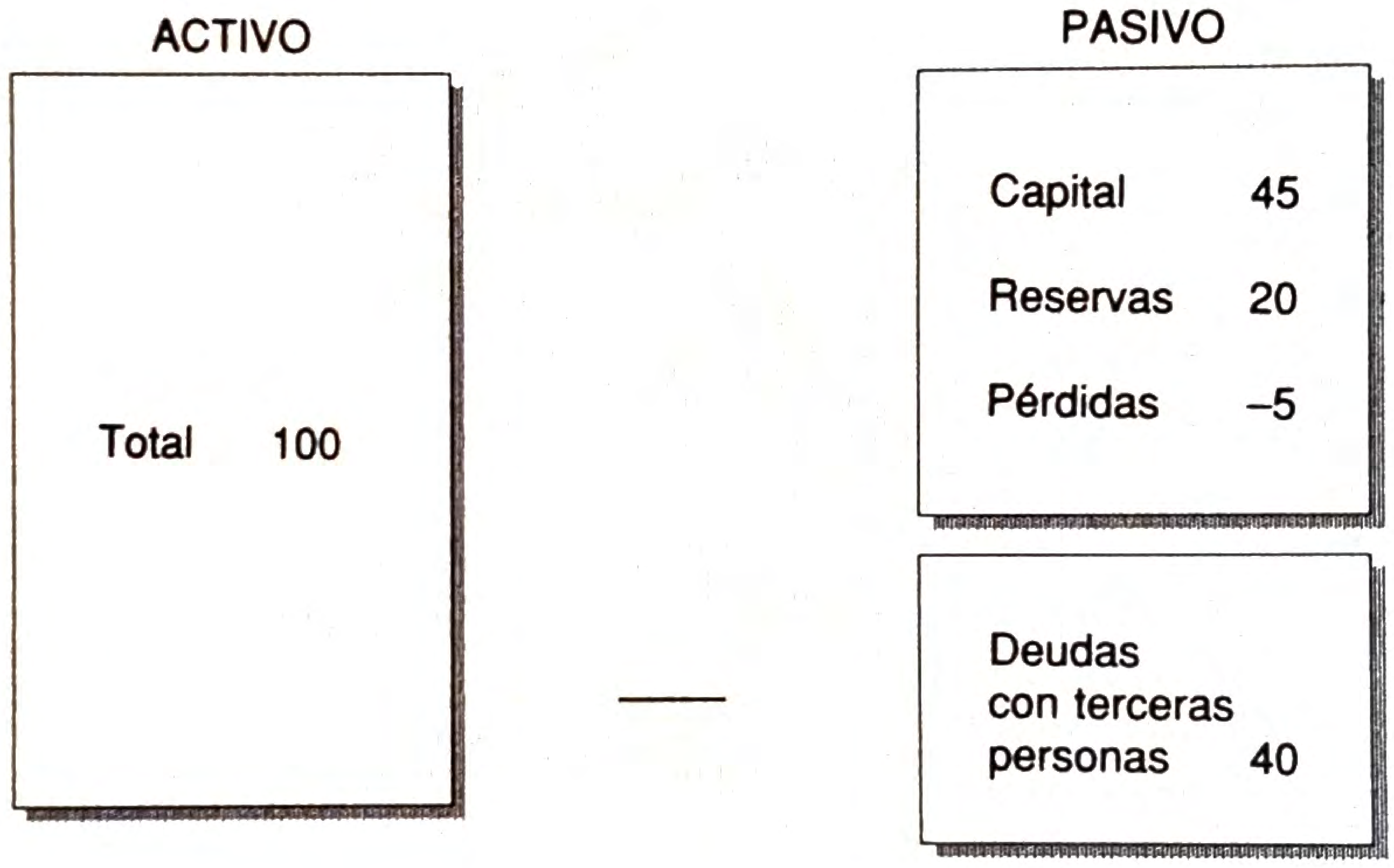
Hablando de un inventario general, dijimos que el valor neto (o patrimonio neto) era la diferencia entre lo que la empresa tenía (activo) y lo que debía a terceras personas.

Por tanto, según el gráfico anterior, el patrimonio neto es:



También hemos dicho que el patrimonio neto era el capital aportado por los socios más los beneficios que éstos habían dejado en la empresa (menos posibles pérdidas), es decir, lo que la empresa debe a los socios.

Numéricamente, estas dos maneras de expresar el patrimonio neto se traducirían, por ejemplo, así:



Patrimonio neto (por diferencia entre activo y pasivo exigible) = 100 – 40 = 60
Patrimonio neto (por cálculo directo) = 45 + 20 – 5 = 60

Estudie el resumen de este tema, que encontrará a continuación.

resumen

El inventario

Relación de bienes, derechos y deudas, valorables en dinero, obtenido por recuento físico de los mismos. Es una información extracontable que ayuda a comprobar la veracidad de la contabilidad. Puede ser general (de toda la empresa) o parcial (de una parte de la misma).

La comparación de dos inventarios generales (más concretamente, de sus patrimonios o valores netos) nos informará sobre los resultados (beneficios o pérdidas) que se han producido en el período que media entre ambos.

Cuando el inventario es general tiene dos partes: activo y pasivo. El activo es la relación de todo lo que la empresa tiene. El pasivo es la relación de lo que la empresa debe.

Valor neto patrimonial (o patrimonio neto)

Es la diferencia entre el activo y las deudas a terceros. El valor neto suele ser el capital aportado por los socios o propietarios más los beneficios (menos las pérdidas) que se han ido produciendo y dejando dentro de la empresa.

El balance

Documento que, al igual que el inventario, informa sobre la situación patrimonial de la empresa (normalmente de forma más resumida). Se obtiene por medios contables. Se compone de activo y de pasivo.

Activo

El activo de un balance –como el de un inventario– muestra todo lo que la empresa tiene; en otras palabras, muestra cómo ha invertido (empleado) los fondos que ha recibido, es decir, el destino de los fondos.

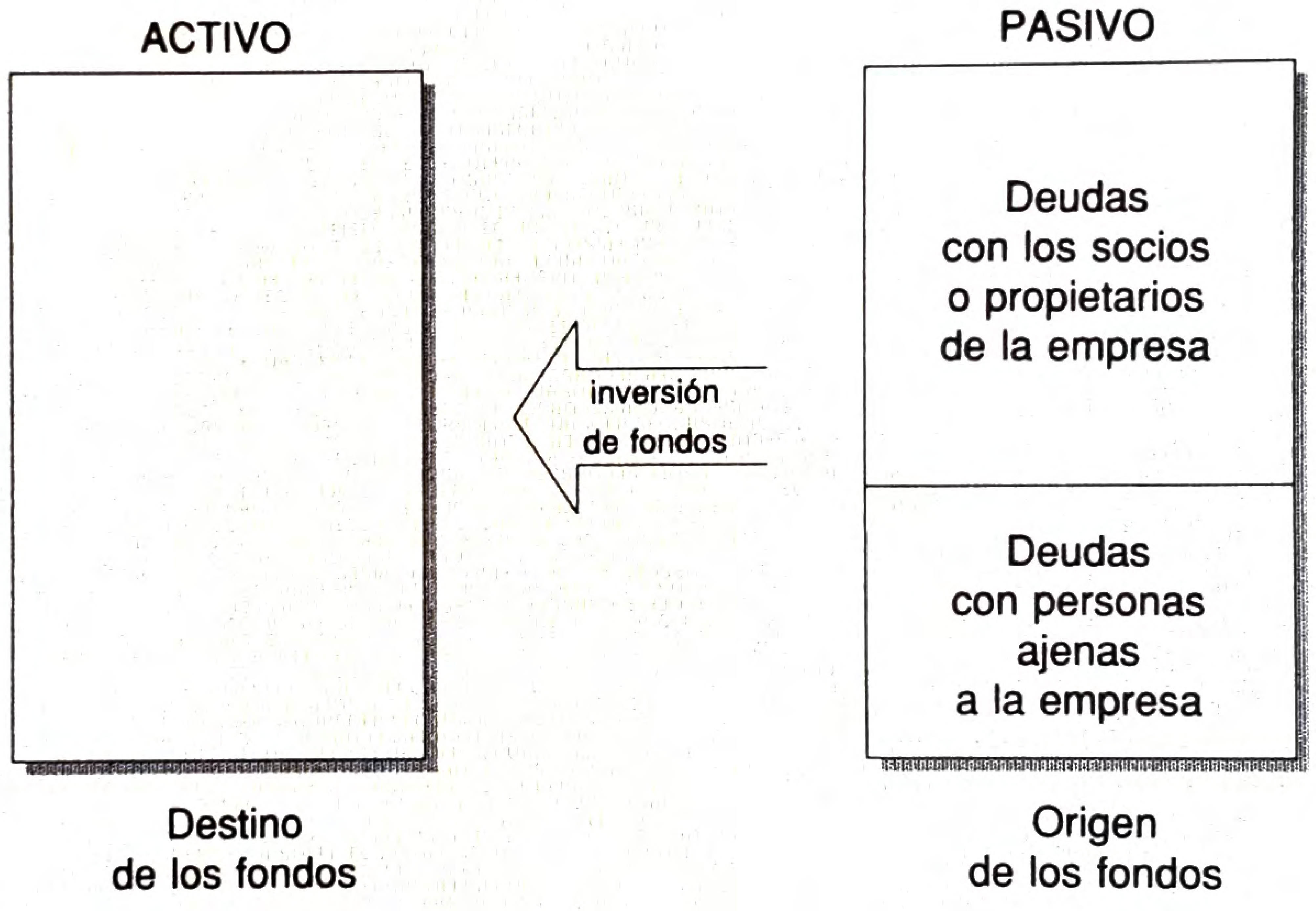
Pasivo

El pasivo de un balance muestra todo lo que la empresa debe. Lo que se debe a los socios se considera como una deuda más y, por consiguiente, también forma parte del pasivo. Por esto, el activo y el pasivo siempre están "balanceados" (suman igual). El pasivo muestra, pues, las fuentes de financiación del activo, es decir, el origen o procedencia de los fondos.

El pasivo muestra dos tipos de deudas: deudas a personas ajenas a la empresa (acreedores en general) y deudas a los socios.

Las deudas a los socios están constituidas por el capital que aportaron y quizás también por los beneficios que han ido dejando en la empresa. Los socios no pueden reclamar su capital a menos que la empresa se liquide.

Gráficamente, podemos representar el balance así:



Responda al cuestionario de repaso, que encontrará a continuación.

EPISE le agradecerá cualquier comentario sobre el tema, ya que permitirá mejorarlo en futuras ediciones.

cuestionario de repaso

Las preguntas que siguen constituyen un repaso de los puntos más importantes del tema que acaba de estudiar. Le servirán también para valorar sus conocimientos y decidir si le conviene repasar el tema, en su totalidad o en alguno de sus apartados. Trate de contestarlas sin consultar ninguna información. Cuando se trate de elegir alternativas marque las que crea correctas.

¡Responda a **todas** las preguntas antes de comprobar las respuestas correctas que aparecen al final de este *Cuestionario de Repaso*!

1 Un inventario es un informe obtenido:

a) Por medios contables.
b) Extracontablemente.

2 Si el inventario es general, incluirá todo lo que la empresa .... y todo lo que la empresa ....

3 Todo lo que la empresa tiene constituye su .... y todo lo que debe forma su ....

4 En un inventario general, la diferencia entre activo y pasivo es el .... de la empresa.

5 Cuando el inventario no es general de toda la empresa, sino sólo de una parte de ella, se trata de un inventario ....

6 En los inventarios, como en los balances, sólo se incluye dinero o cosas .... en dinero.

7

Si un pequeño comerciante no lleva contabilidad, ¿cuál de estos métodos puede emplear para conocer sus beneficios (o pérdidas)?

a) Hacer cada año un balance.
b) Hacer inventarios, normalmente uno cada año, y comparar los valores netos.
c) Comparar el balance con el inventario.

8

Un balance es un informe de la situación patrimonial de la empresa, obtenido:

a) Por medios contables.
b) Extracontablemente, por recuento físico.

9

El activo y el pasivo de un balance:

a) Han de sumar igual.
b) Nunca sumarán igual.
c) Si suman diferente, es que ha habido algún error.

10

En un balance, el activo muestra todo lo que la empresa .... y el pasivo todo lo que la empresa ....

11

En un balance, lo que la empresa debe a sus socios o propietarios (también/no) .... forma parte de su pasivo.

12

Los beneficios que una empresa produce (también/no) .... pertenecen a los socios.

13

Los fondos que la empresa recibe de los socios o propietarios y de otras personas ajenas a la misma, están invertidos en su (activo/pasivo) ....

14

Relacione:

1. Activo.
2. Pasivo.

a) Muestra las fuentes de financiación.
b) Muestra cómo ha invertido la empresa los fondos recibidos.

15

Relacione los motivos de deudas o créditos de la derecha con las partidas de la izquierda:

1. *Clientes.*
2. *Deudores varios.*
3. *Proveedores.*
4. *Proveedores de Inmovilizado.*
5. *Acreedores varios.*

a) Compra de una máquina.
b) Factura honorarios de auditoría.
c) Compra mercaderías.
d) Venta mercaderías.
e) Alquiler a cobrar por una parte del almacén que se ha cedido a otra empresa vecina.

16

Relacione:

1. Activo.
2. Pasivo.

a) *Caja.*
b) *Bancos.*
c) *Proveedores.*
d) *Maquinaria.*
e) *Clientes.*
f) *Terrenos y construcciones.*
g) *Capital.*
h) *Beneficios.*
i) *Existencias.*

En la página siguiente hallará las respuestas correctas.

RESPUESTAS AL CUESTIONARIO DE REPASO

1. b.
2. tiene (o posee)
   debe
3. activo
   pasivo
4. valor neto (o patrimonio neto)
5. parcial
6. valorables
7. b.
8. a.
9. a, c.
10. tiene (o posee)
    debe
11. también
12. también
13. activo
14. 1. b.
    2. a.
15. 1. d.
    2. e.
    3. c.
    4. a.
    5. b.
16. 1. a, b, d, e, f, i.
    2. c, g, h.

Por favor, repase en el texto programado
los apartados que se refieren a las cuestiones donde haya cometido errores.

anexos

Anexo 1

Balance de Print Graf, SL

PRINT GRAF SL

Balance a 31 de diciembre de 19XX
(expresado en miles de pesetas)

ACTIVO		PASIVO	
Terreno	30 000	Capital	70 000
Construcciones	16 000	Beneficios	6 480
Maquinaria	12 830	Crédito bancario	13 000
Mobiliario	1 900	Proveedores	6 550
Existencias	13 060		
Clientes	14 450		
Banco X	7 340		
Caja	450		
	96 030		96 030

090303

568-X01-1A1

Examen de tema

IMPORTANTE: Cumplimente todos los datos

Tiempo invertido en el estudio del tema y cuestionario de repaso	210	minutos
En realizar el examen de tema	20	"
TOTAL	230	"

Escriba su dirección completa y con letra de imprenta.

Provincia

EPISE
Apartado de Correos, 31074
08080 BARCELONA

Muy bien

EL BALANCE

J. Ollé
Profesor

Tema: El balance

Autorapid, SL es un taller propiedad de varios socios, dedicado a la reparación de automóviles.

Hoy 31–5–XX, hace un año que empezaron, aportando entre todos cinco millones de pesetas. Desde entonces, no han hecho nuevas aportaciones. Tampoco han retirado beneficios, porque, entre otras razones, no saben exactamente a cuánto ascienden.

Hasta hoy, han llevado una contabilidad rudimentaria e imperfecta, pero han hecho un inventario y después de algunas regularizaciones y ajustes de valor se han podido reunir los datos que luego se indican.

Usted debe hacer ahora el balance de Autorapid, SL. Para ello:

- Deberá leer cada una de las partidas que luego se describen y discernir si es de activo o de pasivo.
- Hallar para cada partida un nombre corto y significativo.
- Anotarla en el activo o en el pasivo, según corresponda.
- Sumar provisionalmente el activo y el pasivo. Dichas sumas, de momento, no cuadrarán porque no se han tenido en cuenta los beneficios que haya podido haber.
- Teniendo en cuenta que la diferencia entre las sumas de activo y pasivo son los beneficios habidos, anotar dicha partida donde corresponda y sacar luego las sumas de activo y pasivo, que deben ser iguales. (Como ayuda, sepa que las sumas totales de activo y pasivo ascienden a 6 830 000 PTA.)

Datos que la contabilidad ha facilitado:

–	Las aportaciones que hicieron entre todos los socios ascendieron a	5 000 000 PTA P
–	Pero como se necesitaba más dinero se solicitó un crédito bancario, que todavía no se ha liquidado. Su importe es de	1 000 000 PTA P
–	El edificio (incluido solar) pertenece a la sociedad y está valorado en	5 059 000 PTA A
–	La maquinaria asciende a	359 200 PTA A
–	Aparte de la maquinaria hay utillajes y herramientas por valor de	140 300 PTA A
–	Tienen también una vieja grúa–remolque valorada en	390 800 PTA A
–	El mobiliario del despacho y una máquina de sumar y otra de escribir se valoran en	140 000 PTA A
–	A los proveedores se les debe todavía	150 700 PTA P
–	Las existencias de diversos materiales se valoran en	190 200 PTA A
–	A un operario se le hizo un préstamo, que todavía no ha devuelto, por	20 000 PTA A
–	Hay facturas pendientes de cobro por valor de	270 000 PTA A
–	Dinero que hay en el Banco A según cuenta corriente	250 000 PTA A
–	En la caja hay en efectivo	10 500 PTA A
–	Se sabe que ha habido ganancias, pero se ignora exactamente su importe	679.300 ? PTA

AUTORAPID, SL

Balance a 31 de MAYO de 19XX

ACTIVO		PASIVO	
Partidas	Pesetas	Partidas	Pesetas
CAJA	10.500	CAPITAL	5.000.000
BANCOS (A)	250.000	CREDITO BANCARIO	1.000.000
EXISTENCIAS	190.200	PROVEEDORES	150.700
CLIENTES	270.000	BENEFICIOS	679.300
DEUDORES VARIOS	20.000		
MOBILIARIO Y ENSERES	140.000		
TERRENOS Y CONSTRUCCIONES	5.059.000		
MAQUINARIA	359.200		
UTILLAJE	140.300		
VEHICULOS	390.800		
Total activo	6.830.000	Total pasivo	6.830.000

módulo
El balance

tema 2

El activo inmovilizado

EPISE
ENSEÑANZA PROGRAMADA E INGENIERIA DE SISTEMAS EDUCATIVOS
Centro de Formación Empresarial a Distancia, Autorizado por el Ministerio de Educación y Ciencia
Apartado de Correos 31074 – 08080 BARCELONA

EL BALANCE

Fe de erratas

Tema: El activo inmovilizado

Por favor, antes de estudiar el texto programado, corrija el siguiente error.

Localización	Donde dice	Debe decir
Página 31	" Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero 1 000"	" Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero 5 000"

568 TE2 1 FE 792

El activo inmovilizado

CONTENIDO DEL TEMA

Texto programado 3

Introducción 4
Repaso de los puntos más importantes del tema anterior 5
El activo inmovilizado y el circulante. La liquidez 8
El activo inmovilizado 13
Valoración del activo. Amortizaciones y provisiones 23

Resumen 37

Cuestionario de repaso 41

Anexos 47

1. Estructura de un activo 49
2. Empresas del grupo y asociadas 51
3. La información contable 53
4. El *leasing* 57
5. Activo inmovilizado 59
6. Las amortizaciones 61
7. Datos para preparar un activo inmovilizado 63
8. Activo inmovilizado (Hoja de trabajo) 65
9. Las provisiones de activo 67
10. Activo inmovilizado (Solución) 69

EPISE ENSEÑANZA PROGRAMADA E INGENIERÍA DE SISTEMAS EDUCATIVOS

EL BALANCE. Curso EPISE por Enseñanza Programada

Es propiedad
© EPISE, S A, 1992
Sicilia, 95. 08013 Barcelona

Edición 1992
Dep. Legal B. 4751-1992

Impresión: Imprimeix, S. Coop.
E. Maristany, 100 Badalona
Printed in Spain/Impreso en España

texto programado

Introducción

El tema anterior ofrecía una visión panorámica del balance y de cada una de las dos partes que lo componen: el activo y el pasivo.

En este tema, el punto de vista estará mucho más cercano al objeto de estudio. Nos centraremos en una de las dos grandes agrupaciones del activo: el **inmovilizado**.

Esta aproximación a la materia enfocada obedece a la necesidad de entrar en un mayor nivel de detalle.

Estudiará los epígrafes del inmovilizado con las principales partidas que lo componen. También verá los criterios de valoración de dichas partidas.

Planifique su estudio teniendo en cuenta que este tema es bastante más largo que el anterior.

Repaso de los puntos más importantes del tema anterior

En el tema anterior vio algunos conceptos básicos sobre los inventarios y los balances, que ahora repasará.

1. Ambos tipos de documentos o informes pueden tener un aspecto bastante parecido. Pero mientras un inventario se obtiene mediante .... un balance se obtiene por ....

□□□□□□□□

recuento físico (O respuesta análoga.)
medios contables (O respuesta análoga.)

2. Si se hace un inventario general de una empresa, es decir, se anota, por una parte, todo lo que la empresa tiene y, por otra, todo lo que la empresa debe a terceras personas (no a sus propietarios), por diferencia se obtiene el .... de la empresa.

□□□□□□□□

patrimonio (o valor) neto

3. Una empresa que no lleva contabilidad (como algunos pequeños negocios) puede saber si gana o pierde dinero. ¿Cómo? ....

□□□□□□□□

haciendo inventarios y comparando cada nuevo inventario con el anterior (Concretamente, se compararían los valores netos.)

4. Una empresa pertenece a sus propietarios. A éstos se les debe:

   a) El valor total del activo.
   b) El valor de las deudas a proveedores y a otros acreedores.
   c) El patrimonio neto o valor neto.

□□□□□□□□

c.

5. El patrimonio neto de una empresa equivale a:

   a) Todo lo que deben los clientes más las existencias.
   b) Lo que se debe a los proveedores.
   c) Las aportaciones de los socios más los beneficios que se han dejado dentro de la empresa (menos las pérdidas, si existen).
   d) El activo menos las deudas a personas ajenas a la propiedad de la empresa (no socios).

□□□□□□□□

c, d.

6. Un balance es un informe contable sobre la situación patrimonial de la empresa. Se compone de dos partes. La parte que detalla todo lo que la empresa tiene se llama .... La parte que detalla todo lo que la empresa debe se llama ....

□□□□□□□□

activo
pasivo

7. En buena contabilidad, el patrimonio (o valor neto), es decir, las aportaciones de capital de los socios y los beneficios que se han dejado dentro de la empresa (también es/no es) .... una deuda de la empresa y, por consiguiente, (forma parte/no forma parte) .... del pasivo.

□□□□□□□□

también es
forma parte

8. Si tenemos este balance simplificado:

ACTIVO		**PASIVO**	
Mobiliario	35	Capital	65
Mercaderías	23	Beneficios	10
Clientes	30	Proveedores	25
Caja y Bancos	12		
Total	100	Total	100

¿Cuáles de estas expresiones matemáticas son válidas para calcular el valor neto?

a) 100 − 25 (Total Activo − Proveedores)
b) 65 + 10 (Capital + Beneficios)
c) 100 − 65 −10 (Total Activo − Capital − Beneficios)

□□□□□□□□

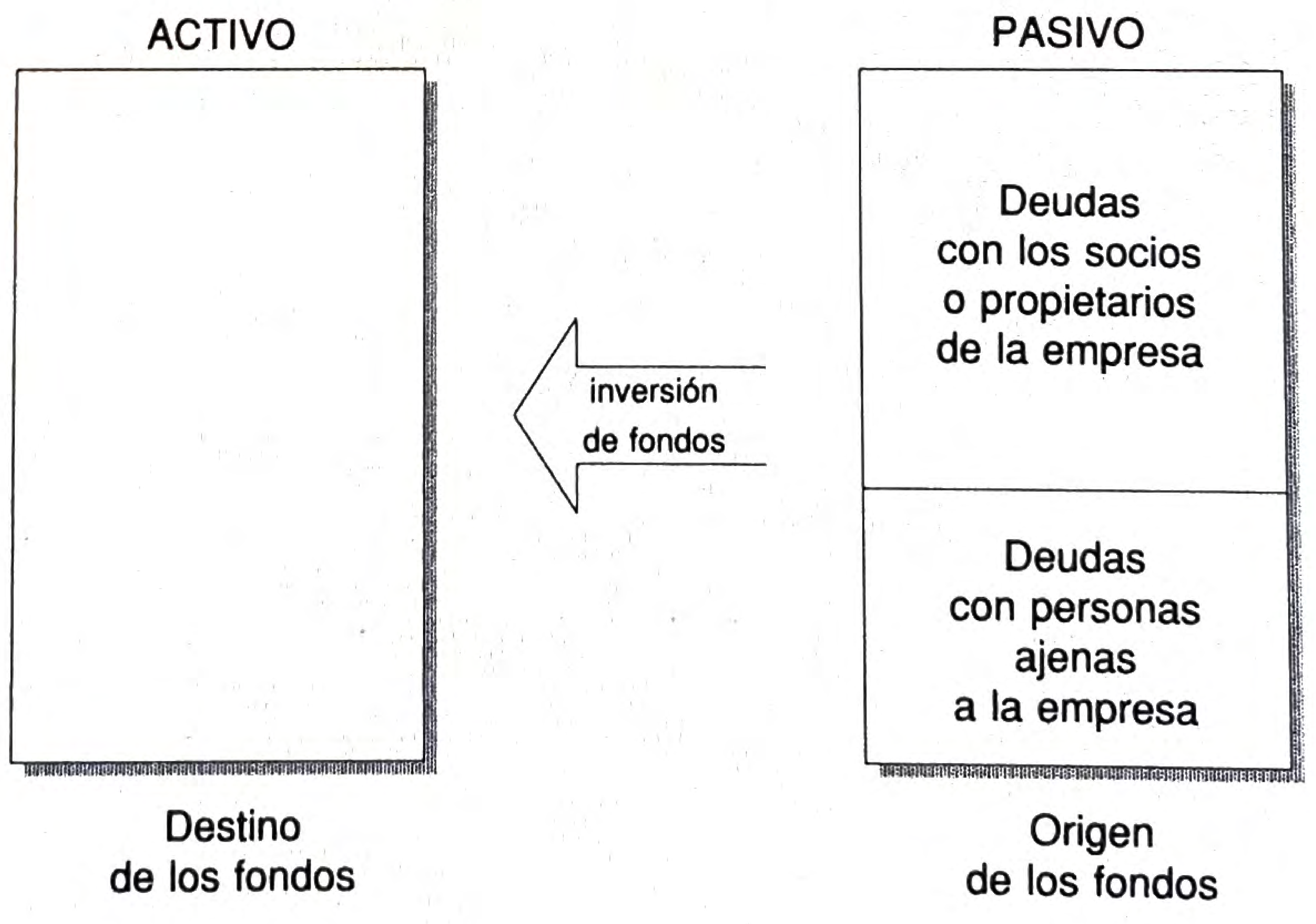
a, b.

9. Hemos dicho que el activo es todo lo que la empresa .... y el pasivo todo lo que la empresa .... También podemos decir que el activo muestra el (origen/destino) .... de los fondos y que el pasivo muestra su ....

□□□□□□□□

tiene (o posee)
debe
destino
origen

Gráficamente podemos representarlo así:



> *Recuerde que el método de estudio requiere:*
>
> *LEER, PENSAR, ESCRIBIR Y COMPROBAR.*
>
> *Sobre todo evite ver la respuesta antes de contestar por su cuenta.*

El activo inmovilizado y el circulante. La liquidez

Lea cada una de las partidas del activo que muestra el anexo 1, (si no entiende el significado de alguna de ellas, no se preocupe, luego las estudiará). Es importante que preste atención a la estructura del activo del anexo 1: las dos agrupaciones de que se compone y sus epígrafes y partidas.

10. El activo del anexo 1 está compuesto por dos grandes agrupaciones: activo .... y activo ....

□□□□□□□□

inmovilizado
circulante

11. Una de estas agrupaciones comprende las partidas o elementos poco líquidos, porque están destinados a permanecer en la empresa durante mucho tiempo, sin sufrir transformaciones importantes. ¿Cuál es? ....

□□□□□□□□

El inmovilizado

12. ¿Cuáles de estas afirmaciones cree que son ciertas respecto al activo circulante?

a) Comprende vehículos de transporte que la empresa tiene en circulación.
b) Comprende partidas o elementos que suelen variar a menudo.
c) La mayor parte de las partidas o elementos que no sean dinero se convertirán en dinero antes de un año.

□□□□□□□□

b, c.

Efectivamente, las partidas del activo circulante o bien son dinero o bien se convertirán en dinero en un tiempo relativamente breve, generalmente antes de un año.

La empresa cuyo activo se muestra en el anexo 1, cuando haya transcurrido un año tendrá también un activo con partidas similares a las de ahora. Sin embargo, las materias primas, los productos acabados, las deudas de clientes, los productos en curso de fabricación, etcétera, *ya no serán los mismos.* En cambio, la maquinaria, los elementos de transporte, el edificio, etcétera, *sí que serán los mismos* al menos en su mayor parte.

Los elementos del activo circulante se transforman: hoy son dinero disponible en caja o bancos; mañana tendrán forma de materia prima (comprada con el dinero de caja o bancos); luego, la materia prima se transformará y se convertirá en producto acabado; cuando el producto se venda, tendremos en su lugar una deuda de un cliente; finalmente, la deuda, cuando se cobre, volverá a ser dinero en caja o banco; y el ciclo se repetirá desde el principio.

En la mayoría de las empresas, la duración de este ciclo de operaciones es inferior a un año. (Normalmente, no existe un ciclo único, sino una serie de ciclos, en fases distintas, que se desarrollan simultáneamente.)

En cambio, los elementos del activo inmovilizado permanecen en la empresa durante varios años: hoy compramos una máquina y dentro de unos años todavía la usaremos. No se habrá vendido ni transformado en dinero.

13. Las partidas o elementos que se convierten en dinero dentro del ciclo de operaciones de la empresa constituyen el activo ....

□□□□□□□□

circulante

El ciclo de operaciones también se llama *ciclo de explotación* o *período de maduración.*

14. En la mayoría de las empresas, el ciclo de explotación es (superior/inferior) .... a un año.

□□□□□□□□

inferior

15. Las partidas que representan derechos de cobro frente a terceras personas, pertenecen al activo circulante si el cobro se tiene que realizar a (corto/largo) .... plazo.

□□□□□□□□

corto

Corto plazo son todos los vencimientos inferiores o iguales a un año. Largo plazo, los superiores al año.

Sabiendo la permanencia de un elemento en la empresa podemos incluirlo en una u otra agrupación del activo (inmovilizado o circulante). En algunos casos, la propia naturaleza del elemento nos orienta sobre su carácter más o menos permanente. Pero no siempre la naturaleza del elemento es una información suficiente para su clasificación. A veces, tendremos que considerar también la utilidad que presta o la intención con que se posee. Seguidamente verá unos ejemplos.

16. Una empresa con un activo como el del anexo 1, ¿por qué motivo puede poseer una cartera de valores a corto plazo?

    a) Como inversión temporal de un sobrante de tesorería.
    b) Porque son acciones de una empresa filial que desea controlar.

□□□□□□□□

a. (Es de suponer que *b* no es cierta porque las participaciones en el capital de una sociedad filial o asociada suelen tener un carácter permanente y, por consiguiente, no es normal que aparezcan en el activo circulante).

17. ¿Qué partida del activo del anexo 1 representa este tipo de inversión en el capital de una filial o asociada? ....

□□□□□□□□

Participaciones en empresas del grupo y asociadas

Lea el anexo 2.

18. Observe que, en el anexo 1, *Participaciones en empresas del grupo y asociadas*, por ser una partida de carácter más bien permanente, figura en el activo ....

□□□□□□□□

inmovilizado

19. Relacione, en función de su uso o utilidad, los automóviles que poseen las empresas de la derecha con las agrupaciones de la izquierda:

1. Activo inmovilizado.
2. Activo circulante.

a) Una compañía de taxis.
b) Una fábrica de automóviles.
c) Un concesionario de esa fábrica.
d) Una empresa que tiene un turismo a disposición de su director general.
e) Una empresa de alquiler de vehículos sin conductor.

□□□□□□□□

1. a, d, e.
2. b, c.

20. Relacione ahora los edificios o locales que poseen las empresas de la derecha con las agrupaciones de la izquierda:

1. Activo inmovilizado.
2. Activo circulante.

a) Una inmobiliaria que los tiene para venderlos.
b) Una inmobiliaria que los tiene para alquilarlos.
c) Una empresa que los tiene para sus naves industriales y almacenes.
d) Una empresa que los tiene para sus oficinas.

□□□□□□□□

1. b, c, d.
2. a.

Ha visto, pues, que algunos elementos de idéntica naturaleza pertenecerán al inmovilizado o al circulante según la función que cumplan en la empresa, ya que esa función es la que determina su permanencia o temporalidad.

21. Los elementos del activo inmovilizado no suelen convertirse en dinero a corto plazo, no suelen venderse como los del activo circulante; son, por tanto, muchísimo (más/menos) .... "líquidos".

□□□□□□□□

menos

> La rapidez o lentitud con que un elemento del activo se convierte en dinero se llama *liquidez.*
>
> La liquidez es lo que determina que un elemento forme parte del inmovilizado o del circulante.

Tanto el activo inmovilizado como el activo circulante se componen de varios epígrafes y se presentan ordenados de menor a mayor liquidez. En este tema estudiará el activo inmovilizado. Pero si antes desea hacer un descanso, éste es un buen momento para ello.

descanso

El activo inmovilizado

22. El activo inmovilizado está formado principalmente por partidas que:

a) Se convertirán en dinero dentro del ciclo de explotación de la empresa.
b) Representan los bienes que la empresa tiene para usarlos durante algunos años.

□□□□□□□□

b.

El activo inmovilizado también suele llamarse *activo fijo*.

23. Desde un punto de vista económico, las partidas del activo inmovilizado o fijo representan inversiones de fondos que la empresa hace a (corto/largo) .... plazo.

□□□□□□□□

largo

El modelo de balance del PGC incluye en el activo inmovilizado estos epígrafes:

I. Gastos de establecimiento.
II. Inmovilizaciones inmateriales.
III. Inmovilizaciones materiales.
IV. Inmovilizaciones financieras.
V. Acciones propias.

El epígrafe *Acciones propias* no lo trataremos porque en la inmensa mayoría de empresas no tiene aplicación, ya que sólo en circunstancias muy especiales y cumpliendo ciertos requisitos se pueden tener en cartera acciones propias. (Por esto no aparece tampoco en el anexo 1.)

Sabemos que el activo recoge las inversiones de fondos y, no obstante, el primer epígrafe habla de gastos. Puede parecer paradójico. Conviene distinguir estos dos conceptos y aclarar por qué figuran a veces gastos en un activo.

Una inversión es un empleo de recursos en un bien o derecho duradero. Un gasto es un consumo (porque el bien o servicio adquirido desaparece al ser utilizado).

En la práctica, esta distinción suele hacerse bastante correctamente; así, es frecuente oír "Fulano ha invertido en fincas, terrenos, acciones..." (bienes duraderos), y, en cambio, decimos "hemos gastado en alimentación, diversiones, calefacción..." (bienes o servicios que se consumen, desaparecen).

Los gastos de establecimiento se permite contabilizarlos en el activo inmovilizado, porque su utilidad no desaparece sino que subsiste, se proyecta en los años siguientes. Son necesarios para poder establecerse y trabajar durante varios años. Por esto, se pueden "activar" como si fueran una inversión para irlos amortizando en los años sucesivos. De esta manera, no se soportan todos en el año en que se producen.

24. Cuando una empresa ha incurrido en un gasto que tiene una proyección plurianual, se permite:

a) Contabilizarlo en el activo del balance, como una inversión.
b) Repartirlo entre varios años mediante amortizaciones anuales sucesivas.
c) Conservarlo indefinidamente en el activo.

□□□□□□□□

a, b.

25. ¿Cuáles de estos gastos cree que son inevitables en una empresa y tienen además una proyección económica futura?

a) Impuestos correspondientes a la constitución de la sociedad.
b) Honorarios del notario que ha intervenido en la escritura pública de constitución.
c) Honorarios abonados a la firma que audita las cuentas.

□□□□□□□□

a, b. (*c* puede ser inevitable, si la empresa tiene la obligación de ser auditada, pero no es un gasto de proyección económica futura. En todo caso, es un gasto que se repite anualmente.)

26. Anexo 1. ¿En qué epígrafe del activo inmovilizado estarán contabilizados los impuestos y otros gastos de constitución? ....

□□□□□□□□

En *Gastos de establecimiento*

Gastos de establecimiento comprende las partidas:

- *Gastos de constitución*: Honorarios de letrados, notarios y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; etcétera.

- *Gastos de primer establecimiento*: Honorarios, gastos de viaje y otros para estudios previos de naturaleza técnica y económica; publicidad de lanzamiento; captación, adiestramiento y distribución del personal, etcétera, ocasionados con motivo del establecimiento, o de la ampliación, de forma significativa, de la capacidad de la empresa (apertura de un nuevo taller, cambio del sistema de producción, etcétera).

- *Gastos de ampliación de capital*: Similares a los de constitución. Son necesarios para otorgar y registrar la escritura de ampliación de capital.

Las tres anteriores partidas podrían figurar detalladas en el activo, tal como sucede con las partidas que componen los otros epígrafes del inmovilizado. Sin embargo, el modelo de balance del PGC no prevé dicho detalle. Probablemente porque tratándose de gastos a amortizar, es decir, de un "activo ficticio", se ha creído que la información globalizada a nivel de epígrafe era suficiente.

Lea el anexo 3 que trata de los diferentes niveles de información que puede proporcionar la contabilidad y del distinto criterio de clasificación que el PGC aplica en su cuadro de cuentas y en sus modelos de balance.

27. Vuelva a leer las partidas del activo inmovilizado del anexo 1. Aunque quizá no sepa el significado de todas las partidas, verá que hay algunas que representan cosas muy concretas, cosas materiales, tangibles. Cite cuatro partidas que, con toda seguridad, representan cosas materiales:

    - ....
    - ....
    - ....
    - ....

□□□□□□□□

Terrenos y construcciones
Instalaciones técnicas y maquinaria
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario
Elementos de transporte

28. Las partidas materiales o tangibles son una parte del activo inmovilizado que podemos llamar, más concretamente, activo inmovilizado ....

□□□□□□□□

material (En el balance aparece bajo la denominación *Inmovilizaciones materiales*.)

Las empresas hacen también inversiones que no consisten en bienes materiales, pero que también son necesarias para poder funcionar.

29. La empresa del anexo 1 ha invertido dinero en patentes o marcas que piensa explotar durante varios años, dicha inversión forma parte del inmovilizado (material/inmaterial) ....

□□□□□□□□

inmaterial (Estará incluida en la partida *Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares.*)

A veces, una empresa se compra. En tal caso, si la empresa que se compra está introducida en el mercado, es decir, tiene una clientela fiel lograda a través de años de esfuerzo, o bien domina el mercado gracias a procesos de fabricación no conocidos por los competidores, el precio de compra de la empresa suele comprender, por una parte, su valor neto y, por otra, un valor adicional, correspondiente a la posibilidad de continuar obteniendo buenos beneficios durante algunos años. Es lógico que sea así ya que una empresa en marcha e introducida en el mercado ha de valer más que una empresa que justo está empezando a trabajar. Esta cantidad que se paga de más se contabiliza en una partida llamada *Fondo de comercio.*

El fondo de comercio sólo puede figurar en el balance si la empresa se ha comprado y se ha pagado algo por él. En este caso, el balance normalmente ya no incluirá *Gastos de establecimiento*, puesto que la empresa cuando se compró ya estaba constituida. A no ser que dicha partida comprenda sólo la parte aún pendiente de amortización de tales gastos o que sean gastos de una posterior ampliación.

El traspaso que se paga por los derechos de arrendamiento de locales de negocios, conviene contabilizarlo en una partida especial para dicho concepto llamada *Derechos de traspaso.* Es una partida muy parecida a *Fondo de comercio.*

30. Tanto *Derechos de traspaso* como *Fondo de comercio* forman parte del inmovilizado ....

□□□□□□□□

inmaterial (En el balance, *Inmovilizaciones inmateriales.*)

Para conocer el contenido y funcionamiento de la partida *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero*, estudie el anexo 4, por favor.

31. Cuando la empresa contrata un *leasing* (arrendamiento financiero), por un bien material por el que piensa ejercer la opción de compra, debe contabilizar el valor del bien arrendado en el epígrafe *Inmovilizaciones*:

a) *Inmateriales.*
b) *Materiales.*
c) *Financieras.*

□□□□□□□□

a.

32. Con el *leasing* la empresa contrata un bien material, pero no lo contabiliza, a la firma del contrato, en el epígrafe *Inmovilizaciones materiales*, porque:

a) No es propietaria del bien hasta que ejerza su derecho de opción de compra.
b) Al firmar el contrato de *leasing* sólo se convierte en arrendataria del bien, no en propietaria.
c) Sólo posee los derechos de uso y de opción de compra y esos derechos son conceptos inmateriales.

□□□□□□□□

a, b, c.

33. En la partida *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero*, el bien arrendado debe contabilizarse por el valor (al contado/total a pagar) ....

□□□□□□□□

al contado (El valor total a pagar, además del valor al contado, incluye intereses e IVA.)

34. Cuando una empresa participa en el capital de otras con ánimo de controlarlas (filiales), dichas participaciones se consideran generalmente activo (inmovilizado/circulante) ....

□□□□□□□□

inmovilizado (Porque el control lo querrá mantener indefinidamente.)

(Excepcionalmente, si por alguna circunstancia se deseara controlar una filial por un período corto, inferior a un año, el valor de las correspondientes acciones figuraría en el activo circulante.)

35. Anexo 1. Las acciones de empresas filiales que se quieren controlar indefinidamente se contabilizan en el activo inmovilizado, en el epígrafe *Inmovilizaciones* .... y en la partida ....

□□□□□□□□

financieras
Participaciones en empresas del grupo y asociadas

36. Otro tipo de inmovilizado financiero (que aparece en el anexo 1) son los *Créditos a largo plazo.* Esta partida representa créditos (recibidos/concedidos) .... por la empresa.

□□□□□□□□

concedidos (Si fuesen créditos recibidos serían deudas de la empresa y, como tales, aparecerían en el pasivo.)

Si se tratase de créditos a empresas del grupo o asociadas, se contabilizarían en la partida que ostenta dicha denominación.

37. Otro inmovilizado financiero son los depósitos y fianzas que la empresa haya constituido con carácter más o menos permanente (por ejemplo, como consecuencia de alquiler de locales, como garantía de una obra que tiene que ejecutar, etcétera). En el anexo 1, la partida que comprende dichas inmovilizaciones se llama *Depósitos y fianzas constituidos* ....

□□□□□□□□

a largo plazo

Los tres cuadros que siguen son algo largos. Tómese todo el tiempo que necesite. Procure responderlos sin consultar ninguna información.

38. Relacione las partidas de la derecha con los epígrafes del inmovilizado de la izquierda:

1. *Gastos de establecimiento.*
2. *Inmovilizaciones inmateriales.*
3. *Inmovilizaciones materiales.*
4. *Inmovilizaciones financieras.*

a) *Fondo de comercio.*
b) *Gastos de constitución.*
c) *Instalaciones técnicas y maquinaria.*
d) *Terrenos y construcciones.*
e) *Otras instalaciones, utillaje y mobiliario.*
f) *Participaciones en empresas del grupo.*
g) *Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo.*
h) *Gastos de ampliación de capital.*
i) *Créditos a largo plazo.*
j) *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero.*

□□□□□□□□

1. b, h.
2. a, j.
3. c, d, e.
4. f, g, i.

39. Relacione los conceptos de la derecha con los epígrafes del inmovilizado de la izquierda.

1. *Inmovilizaciones financieras.*
2. *Gastos de establecimiento.*
3. *Inmovilizaciones inmateriales.*
4. *Inmovilizaciones materiales.*

a) Honorarios de notario por escritura de constitución.
b) Contrato de *leasing* de una máquina.
c) Adquisición mayoría de acciones de otra sociedad con intención de controlarla indefinidamente.
d) Crédito a 2 años concedido a un empleado.
e) Depósito constituido por el alquiler de un local.
f) Derechos de registro de la escritura de ampliación de capital.
g) Maquinaria que se tenía en régimen de *leasing* y cuya opción de compra se ha ejercido.

□□□□□□□□

1. c, d, e.
2. a, f.
3. b.
4. g.

40. Los conceptos de la derecha son los mismos del cuadro anterior; relaciónelos ahora con las partidas de la izquierda.

1. *Gastos constitución.*
2. *Gastos ampliación de capital.*
3. *Créditos a largo plazo.*
4. *Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo.*
5. *Instalaciones técnicas y maquinaria.*
6. *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero.*
7. *Participaciones en empresas del grupo y asociadas.*

a) Honorarios de notario por escritura de constitución.
b) Contrato de *leasing* de una máquina.
c) Adquisición mayoría de acciones de otra sociedad con intención de controlarla indefinidamente.
d) Crédito a 2 años concedido a un empleado.
e) Depósito constituido por el alquiler de un local para ampliación del negocio.
f) Derechos de registro de la escritura de ampliación de capital.
g) Ejercicio de la opción de compra de maquinaria que se tenía en régimen de *leasing*.

□□□□□□□□

1. a.
2. f.
3. d.
4. e.
5. g.
6. b.
7. c.

Ha estudiado todas las partidas del inmovilizado del anexo 1, salvo *Amortizaciones* y *Provisiones* que verá en la última parte del tema. Las partidas del circulante, las estudiará en el próximo tema.

Seguidamente, hará un repaso de algunos aspectos del activo inmovilizado estudiado hasta aquí, y luego verá ciertos ajustes de valor (amortizaciones y provisiones) de algunas de sus partidas.

Para ambas cosas nos servirá el activo inmovilizado del anexo 5. Estúdielo.

Para simplificar, los importes son cifras sencillas, unidades monetarias imaginarias.

El anexo 5 presenta parte de un activo: el inmovilizado. Consúltelo cuando lo necesite para contestar a los cuadros que siguen.

41. El activo inmovilizado estará formado principalmente por las partidas que representan bienes destinados a:

a) La venta.
b) Convertirse en dinero antes de un año.
c) Ser utilizados en la empresa durante algunos años.

□□□□□□□□

c.

42. Trate de responder sin consultar ninguna información. En el anexo 5 no aparece ninguna partida llamada *Gastos de Constitución*. Por consiguiente, los gastos que se originaron por la constitución de la sociedad están incluidos en el epígrafe ....

□□□□□□□□

Gastos de establecimiento (Si no ha respondido bien, repase los párrafos que siguen al cuadro 26.)

Los cuadros siguientes pueden requerir cierta reflexión. Tómese el tiempo que necesite para contestar.

43. Tampoco aparece en el anexo 5 ninguna partida titulada *Fondo de comercio*. Debemos suponer, pues, que:

a) El valor del fondo de comercio estará incluido en otra partida.
b) La empresa no se ha comprado o, si se ha comprado, no se ha pagado ninguna cantidad por su posible fondo de comercio.
c) Se trata de un descuido del contable, puesto que el fondo de comercio siempre existe porque la clientela, el nombre comercial, etcétera, tienen un valor.

□□□□□□□□

b.

El fondo de comercio sólo debe figurar en el balance cuando la empresa ha sido comprada y se ha pagado algo por él. Es verdad que todas las empresas, cuando ya funcionan, tienen cierta clientela, un nombre más o menos acreditado, están introducidas en el mercado... y todo esto tiene un valor. Pero, ¿cómo podemos valorarlo? En la valoración siempre se aplicaría un criterio subjetivo: el del gerente o el de los propietarios de la empresa, que de esta manera tendrían plena libertad de valorar la empresa a su gusto, incluso exageradamente.

En cambio, si se ha pagado un fondo de comercio, no hay duda de que dicho valor es real, ya que antes de pagarse se habrán puesto de acuerdo dos partes con intereses opuestos en la operación: la parte vendedora y la parte compradora.

44. La empresa del anexo 5, ¿tiene acciones de una sociedad filial que quiera controlar indefinidamente? ....

No

45. Si la empresa tuviera esas acciones de una filial, estarían incluidas en el epígrafe *Inmovilizaciones* ...., concretamente en una partida que se titularía ....

financieras
Participaciones en empresas del grupo o asociadas

46. ¿Por qué las acciones de filiales suelen contabilizarse en el inmovilizado? ....
....
....
....

Porque generalmente no hay intención de venderlas y convertirlas en dinero, sino que se tienen para controlar la sociedad filial por tiempo indefinido. (Su respuesta puede ser más breve.)

47. En el activo inmovilizado del anexo 5, aparece la partida *Depósitos y fianzas constituidos.* Dichos depósitos o fianzas:

a) Se tardará más de un año en recuperarlos.
b) Se recuperarán a corto plazo.
c) Constituyen una inmovilización financiera.

a, c. (Si los depósitos o fianzas se recuperasen antes de un año, la partida debería figurar en el circulante.)

descanso

Valoración del activo. Amortizaciones y provisiones

La valoración de un balance es una cuestión delicada. La exactitud de cualquier juicio económico o financiero que se emita sobre una empresa como consecuencia del estudio de su balance vendrá condicionada por la mayor o menor objetividad en la valoración de sus partidas. A mayor valoración de las partidas de activo, más valdrá la empresa, al menos aparentemente.

La dirección de la empresa podría tener la tentación de presentar a las entidades financieras (para obtener créditos, descuento comercial, etcétera) unos balances que mostraran un valor neto creciente de la empresa, para ofrecer una imagen de negocio rentable y con capacidad de cumplir sus compromisos.

Por otra parte, también podría estar tentada de presentar a Hacienda unos balances que reflejaran un valor estacionario y, por tanto, sin beneficios, para eludir el pago de impuestos.

Según qué criterios de valoración se aplicasen, *sobre todo en partidas importantes*, la imagen patrimonial y económica de la empresa podría cambiar sustancialmente.

Por esto, para conseguir la mayor objetividad posible, el Plan General de Contabilidad establece normas de valoración, así como correcciones valorativas, que hay que contabilizar mediante amortizaciones y provisiones, por las depreciaciones que sufren muchas partidas.

Conviene aclarar, sin embargo, que resulta prácticamente imposible una valoración absolutamente objetiva. El balance (especialmente el activo) está integrado por un conjunto de partidas heterogéneas: dinero, deudas de clientes, mercancías en distintas etapas de elaboración, bienes materiales inmovilizados, inversiones financieras de tipo intangible, etcétera. La valoración de algunas de estas partidas puede ser discutible, aunque se apliquen las normas del PGC.

48. Sin embargo, en un balance, no todas las partidas estarán sujetas a una valoración discutible. Hay partidas cuya valoración está fuera de toda duda. ¿Cuáles de estas partidas no presentan dudas sobre su valoración en cualquier momento?

    a) *Caja* y *Bancos* (Tesorería).
    b) *Elementos de transporte.*
    c) *Maquinaria.*
    d) *Deudores de dudoso cobro.*

□□□□□□□□

a. (El valor de un vehículo o una máquina usada es muy discutible. ¿Y qué valor real tiene una deuda que no sabemos si cobraremos?)

Centrémonos ahora en la valoración de las partidas del activo inmovilizado, que es la agrupación del activo objeto de estudio de este tema.

La contabilización de los elementos del activo cuando son adquiridos del exterior debe hacerse valorándolos a precio de adquisición, o sea, al valor que consta en factura de proveedor (o proveedores), o en el contrato o escritura de compraventa. El IVA no forma parte del precio de adquisición, por ser un impuesto recuperable de la Hacienda Pública; pero sí otros impuestos no recuperables.

El precio de adquisición de un bien comprende también los gastos accesorios (transporte, montaje, etcétera) necesarios para tenerlo en condiciones de funcionamiento.

Si el bien no ha sido adquirido sino que lo ha fabricado la propia empresa, se debe valorar a coste de producción.

49. El activo inmovilizado material está integrado por los bienes destinados a utilizarse en la empresa durante algunos ciclos de explotación. A lo largo de los años, la mayoría de dichos bienes:

 a) Sufren una pérdida de valor debida al uso.
 b) Aumentan de valor.
 c) Conservan el mismo valor.

□□□□□□□□

a.

Casi todas las cosas, cuando se utilizan, se gastan. Al gastarse pierden valor, sufren una *depreciación.*

50. Una de las partidas del activo inmovilizado material del anexo 5 es *Elementos de transporte.* Suponga que esa partida representa una furgoneta. ¿Cuánto costó? ....

□□□□□□□□

1 750

51. La furgoneta costó 1 750. Hoy valdrá (más/menos) .... ¿Cuál es el valor actual neto que figura en el activo para dicho vehículo? .... ¿Qué depreciación ha sufrido? ....

□□□□□□□□

menos
1 050
700

Lea el anexo 6.

En el activo figura la palabra “amortización”. Amortización y depreciación son palabras que, a veces, se consideran sinónimas. Si queremos hacer una distinción entre ellas podemos considerar que la depreciación es la pérdida de valor de un bien y la amortización es la constatación contable de dicha depreciación, cuando es irreversible.

La amortización suele ser un tanto por ciento anual sobre el valor del coste del bien que se amortiza. A este porcentaje se le llama cuota o tipo de amortización.

52. Anexo 5. ¿Qué porcentaje de amortización se ha aplicado para los elementos de transporte? .... La amortización de 700 deducida del valor de los elementos de transporte ¿a cuántos años corresponde? ....

□□□□□□□□

20 %
Dos (20 % sobre 1 750 = 350; 350 · 2 = 700)

Si comprueba las amortizaciones de las restantes partidas y los porcentajes indicados entre paréntesis, verá que todas corresponden a dos años; es de suponer, pues, que la empresa hace dos años que funciona.

53. ¿Cuál será el valor neto de la furgoneta al final del tercer año de uso de la misma? ....

□□□□□□□□

700 (20 % sobre 1 750 = 350; 350 · 3 = 1 050; 1 750 – 1 050 = 700; o, si partimos del valor actual: 1 050 – 350 = 700)

Llegará un momento, al final del quinto año, en que se habrá amortizado totalmente la furgoneta.

54. Los porcentajes de amortización de los elementos del activo inmovilizado material se determinan en función de su vida útil (estimada/real) ....

□□□□□□□□

estimada

55. La estimación de vida útil de un elemento se basa en:

a) Su estado inicial.
b) El uso al que se someterá.
c) Sus perspectivas de obsolescencia.

□□□□□□□□

a, b, c. (*a* es determinante cuando se adquiere un elemento usado; *b* es importante cuando se trabajan dos o tres turnos diarios.)

56. ¿Cómo definiría la obsolescencia? ....
....
....

□□□□□□□□

Compare su respuesta con el párrafo que sigue.

Obsolescencia es el *envejecimiento técnico* que sufren ciertos bienes de producción debido a que el progreso tecnológico hace aparecer nuevos elementos que desarrollan el mismo, o superior, trabajo en mejores condiciones.

Cuando se prevea obsolescencia, deberá tenerse en cuenta esa circunstancia en la estimación de la vida útil de los elementos que se supone quedarán anticuados, obsoletos o envejecidos técnicamente.

57. ¿Es necesario que se aplique el mismo coeficiente de amortización a todos los elementos agrupados en la misma partida? ....

□□□□□□□□

No

Incluso en una partida tan específica como *Maquinaria* se dan elementos con porcentajes de amortización diferentes. Hay máquinas de precisión, con dispositivos complicados, destinadas a trabajos delicados y, por consiguiente, requiriendo una elevada amortización; mientras que hay otras más sencillas y resistentes, dedicadas a trabajos de poca precisión, que podrán utilizarse durante muchos años y que, por tanto, no exigirán una amortización muy elevada.

Los porcentajes de amortización se deben aplicar a elementos o tipos de elementos concretos; aunque en el balance aparezcan englobados por partidas.

Tampoco es obligatorio que una vez aplicado un porcentaje de amortización a un elemento se mantenga durante toda la vida del mismo. Puede variarse si hay motivo que lo justifique, por ejemplo, diferente intensidad de uso, etcétera.

En nuestro ejemplo, para simplificar, hemos supuesto que la empresa ha empezado hace dos años y que desde el principio ha tenido el vehículo, la maquinaria, el mobiliario, etcétera. En la realidad no sucederá así. Una empresa irá ampliando su maquinaria, su flota de vehículos, sus instalaciones, etcétera, de año en año. Llegará un momento en que uno o varios de los componentes de una partida (por ejemplo, una o varias máquinas de *Maquinaria*) ya estarán completamente amortizados, mientras que otros, por haberse comprado posteriormente, todavía se tendrán que amortizar durante varios años. Para conocer hasta qué punto está amortizado cada elemento comprendido en una partida tendremos que confeccionar un cuadro u hoja de amortización para cada uno (por ejemplo, para cada máquina, si se trata de *Maquinaria*).

58. La amortización se calcula según un porcentaje anual. En la mayoría de los casos, para un mismo elemento, el porcentaje es constante y se aplica sobre su precio de adquisición o costo. En tal caso, la amortización es (constante/decreciente) ....

□□□□□□□□

constante

59. La mayoría de las empresas realizan amortizaciones constantes (lineales). Pero también hay otras clases de amortización: La amortización que va en aumento (cada ejercicio se amortiza una cantidad mayor), llamada .... y la amortización que disminuye (cada ejercicio una cantidad menor) llamada ....

□□□□□□□□

creciente (o progresiva)
decreciente (o regresiva)

60. Dentro del activo inmovilizado material (anexo 5), hay una partida que no se amortiza. ¿Cuál es? .... ¿Por qué cree que no se amortiza? ....
....

□□□□□□□□

Terrenos y bienes naturales
Porque los terrenos no se deprecian, ni por desgaste ni por obsolescencia. (Ciertos bienes naturales, como minas, canteras, etcétera, sí que se deprecian. Como en el activo del anexo 4, no figura amortización para la partida, hemos de suponer que las 10 000 corresponden, exclusivamente, a terrenos.)

Observe que en el anexo 1 existía la partida *Terrenos y construcciones*. En cambio, en el anexo 5 esa partida se ha dividido en dos. Una ventaja de este desglose es que se ve más claro qué partida se amortiza y cuál no.

En los balances se pueden presentar ambas partidas juntas o separadas en subpartidas (el modelo no abreviado del PGC las presenta juntas), sin embargo, en los desgloses de la contabilidad es necesario tenerlas debidamente separadas, entre otros motivos para practicar las amortizaciones sólo sobre las construcciones.

61. Ya sabemos que los gastos de establecimiento aunque se pagan al crear la empresa, se mantienen en el activo inmovilizado a fin de irlos repartiendo a lo largo de algunos ejercicios futuros (máximo cinco). Dicha imputación de gastos a lo largo del tiempo se consigue (pagando/amortizando) .... cada año una parte.

□□□□□□□□

amortizando

Observe que, a diferencia de los otros epígrafes, *Gastos de establecimiento* no tiene una partida de amortización acumulada que minore su importe inicial. Esto es debido a que el PGC prescribe que la amortización de estos gastos se haga por el *método directo*, esto es, restando el importe de cada amortización anual directamente del valor inicial (o del residual del año anterior). En nuestro ejemplo, el valor inicial era de 2 300, del cual se ha restado el 20 % durante dos años consecutivos [2 300 – (20 % · 2) = 1 380].

62. A veces, las empresas compran marcas o patentes a otras empresas. Otras veces, invierten dinero en patentes y marcas propias. En ambos casos, la empresa confía explotarlas durante varios años. Por esta razón, el dinero invertido se considera:

a) Un gasto totalmente a cargo del ejercicio en que se produce el pago.
b) Una partida a amortizar.

□□□□□□□□

b.

Si consideramos que la partida *Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares* incluye, entre otras cosas, las inversiones necesarias para proteger procedimientos industriales, que dentro de más o menos tiempo se verán superados por nuevos procedimientos, parece fuera de toda duda la necesidad de amortizar dichas inversiones dentro de un tiempo prudencial. Igualmente deben amortizarse los importes satisfechos para la obtención de concesiones administrativas otorgadas por Administraciones públicas.

63. En el activo del anexo 5, vemos que *Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares* se amortiza en .... años.

□□□□□□□□

5 (Un 20 % es 1/5 del valor, por tanto, en 5 años, se habrá amortizado totalmente la partida.)

64. En el anexo 5 no figura *Fondo de comercio.* Al estudiarlo, ya comentamos que dicha partida del inmovilizado inmaterial tenía cierta similitud con *Derechos de traspaso.* Las empresas que hayan pagado por este concepto, deberán contabilizarlo en su inmovilizado inmaterial y (amortizarlo/no amortizarlo) ....

□□□□□□□□

amortizarlo

65. Aunque en el anexo 5 no se da el caso, ya puede suponer que las amortizaciones de los bienes en régimen de arrendamiento financiero que sufran depreciación, se contabilizarán en:

a) *Inmovilizaciones materiales.*
b) *Inmovilizaciones inmateriales.*
c) Ningún lugar, porque dichos bienes todavía no son propiedad de la empresa.

□□□□□□□□

b. (Las amortizaciones figurarán en el epígrafe donde aparecen contabilizados los derechos sobre tales bienes, esto es, en el inmovilizado inmaterial.)

Cuando se ejerza la opción de compra y el importe de la partida *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero* se traspase a una partida del epígrafe *Inmovilizaciones materiales,* también se traspasará su amortización acumulada.

66. Las partidas del activo inmovilizado financiero (se amortizan/no se amortizan) .... porque (están sujetas/no están sujetas) .... a desgaste por el uso.

□□□□□□□□

no se amortizan
no están sujetas (tampoco están sujetas a obsolescencia o envejecimiento técnico)

Conviene no confundirse con otro significado de la palabra amortización: reembolso, parcial o total, por parte del deudor de un préstamo recibido. Este otro significado es propio de operaciones financieras y no lo utilizamos en este tema.

> Las amortizaciones son correcciones (minoraciones) irreversibles del valor de ciertas partidas del activo inmovilizado.
>
> No se amortizan los terrenos, porque no se deprecian.
>
> Las partidas del epígrafe *Inmovilizaciones financieras* y del activo circulante tampoco se amortizan.

En los cuadros que siguen hará un ejercicio de clasificación de partidas en los epígrafes de un activo inmovilizado. El ejercicio servirá para calcular luego las correspondientes amortizaciones. Antes de empezarlo, si desea interrumpir el estudio, puede hacerlo.

descanso

67. En el anexo 7 aparecen datos relativos a un activo inmovilizado. Concretamente: inversiones y correcciones valorativas. Su trabajo consiste en anotar sobre el anexo 8 las partidas e importes correspondientes a las inversiones. De momento no se preocupe de las correcciones valorativas (amortizaciones y provisiones). Observe que están previstas 6 partidas y, en cambio, se describen 9 inversiones. Esto significa que alguna partida englobará más de una inversión. Si necesita recordar denominaciones de partidas puede consultar el anexo 1. (Mejor que trabaje con lápiz.)

□□□□□□□□

Tiene que haber anotado las siguientes partidas y cantidades. (Averigüe y rectifique cualquier posible diferencia.)

Gastos de establecimiento		2 250
Inmovilizaciones inmateriales		
Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	1 000	
Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	5 000	
Inmovilizaciones materiales		
Terrenos y construcciones	20 000	
Instalaciones técnicas y maquinaria	14 000	
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3 500	
Inmovilizaciones financieras		
Participaciones en empresas del grupo y asociadas	4 000	

Las anteriores partidas están valoradas a precio de adquisición o coste de fabricación como en principio corresponde.

Tras contabilizar las inversiones del inmovilizado, ahora introduciremos sobre el anexo 8 las depreciaciones irreversibles, que consideramos que se han producido a lo largo del primer año de funcionamiento de la empresa. Siga leyendo.

68. La contabilización en el inmovilizado de los gastos de establecimiento permite repartirlos a lo largo de los próximos años. En nuestro caso, según el anexo 7, se trata de amortizarlos en 5 años, que es el período máximo permitido. Como ya sabe, la amortización de estos gastos se hace por el método directo. Corrija el valor del correspondiente epígrafe de manera que refleje el valor neto de fin de año.

□□□□□□□□

Tiene que haber cambiado 2 250 por 1 800. (La amortización en 5 años equivale a un 20 % anual; por lo tanto, rebajemos directamente 450 del valor inicial.)

69. Para las restantes amortizaciones:

a) Tendremos en cuenta la vida útil estimada de los elementos que se amortizan.
b) También utilizaremos el método directo.
c) Respetaremos los precios de adquisición o coste de fabricación iniciales y contabilizaremos las depreciaciones mediante amortizaciones que ostentarán valores negativos.

□□□□□□□□

a, c.

70. En el epígrafe *Inmovilizaciones inmateriales* hay que amortizar la partida *Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares*, y la máquina adquirida en régimen de arrendamiento financiero, que pensamos comprar. Esas amortizaciones ascienden respectivamente a .... y ....

□□□□□□□□

200 (20 % sobre 1 000)
500 (10 % sobre 5 000)

Anote el total de ambas amortizaciones en el anexo 8, así como el valor neto del epígrafe *Inmovilizaciones inmateriales.*

71. De las inmovilizaciones materiales, el único elemento que no sufre depreciación es el ....

□□□□□□□□

solar (De acuerdo con el anexo 7, la nave industrial se compró junto con el solar, que ascendía a 5 000.)

72. Por lo tanto, según la vida útil estimada para la nave industrial en el anexo 7, la amortización de la partida *Terrenos y construcciones* ascenderá a ....

□□□□□□□□

600 (20 000 − 5 000 = 15 000; 4 % de 15 000 = 600; 4 % es el porcentaje correspondiente a 25 años de vida útil.)

De momento no anote esta amortización en el anexo 8, ya que debe acumularse a la de las restantes partidas del epígrafe todavía no calculadas.

73. La siguiente partida es *Instalaciones técnicas y maquinaria*, cuya amortización ascenderá a ....

□□□□□□□□

2 800 (20 % de 14 000)

74. La tercera partida del epígrafe es *Otras instalaciones, utillaje y mobiliario.* En nuestro caso, según el anexo 7, esta partida comprende:

1. Utillaje por un valor de .... y una vida útil estimada de .... años.
2. Mobiliario por un valor de .... y una vida útil estimada de .... años.

□□□□□□□□

1. 1 200
   3
2. 2 300
   10

75. Por lo tanto, la amortización del utillaje ascenderá a .... ; y la del mobiliario, a ....

□□□□□□□□

400 (33,33 % o 1/3 de 1 200)
230 (10 % de 2 300)

76. Según los cálculos anteriores, ¿a cuánto ascienden las amortizaciones de las partidas de *Inmovilizaciones materiales*? ....

□□□□□□□□

4 030 (600 + 2 800 + 400 + 230)

Anote este total en el anexo 8; calcule y anote también el valor neto del epígrafe.

77. Hasta aquí ha elaborado sobre el anexo 8 un activo inmovilizado y ha tenido en cuenta depreciaciones sufridas tras un año de funcionamiento. Esas depreciaciones tenían carácter (irreversible/reversible) .... y, por esto, se han contabilizado mediante ....

□□□□□□□□

irreversible
amortizaciones

Ahora nos falta tener en cuenta las posibles depreciaciones reversibles. Pero antes estudie el anexo 9.

78. ¿Qué epígrafe de cualquier activo inmovilizado puede estar más afectado por pérdidas reversibles de valor? ....

□□□□□□□□

Inmovilizaciones financieras

79. Las pérdidas reversibles de valor que pueden afectar al epígrafe *Inmovilizaciones financieras* pueden ser causadas por:

a) Desgaste.
b) Obsolescencia.
c) Riesgo de insolvencia.
d) Depreciación de valores mobiliarios.

□□□□□□□□

c, d. (Las pérdidas de valor por desgaste y por obsolescencia son irreversibles, en cambio las situaciones de riesgo de insolvencia o las depreciaciones de valores mobiliarios son reversibles.)

80. La constatación contable de las pérdidas reversibles de valor son las (amortizaciones/provisiones) ....

□□□□□□□□

provisiones

81. Como las amortizaciones, las provisiones figuran en el activo con importes (positivos/negativos) .... De este modo (aumentan/minoran) .... la valoración de las partidas que han sufrido pérdidas reversibles.

□□□□□□□□

negativos
minoran

82. Vuelva al anexo 5. La única provisión que aparece en el inmovilizado, ¿de qué partida cree que minora el valor? ....

□□□□□□□□

Créditos a largo plazo

83. En el inmovilizado del anexo 8, ¿cuál es la única partida para la que se prevé una provisión? ....

□□□□□□□□

Participaciones en empresas del grupo y asociadas

84. Según el anexo 7, el valor de la participación en el capital de una empresa del grupo se ha depreciado en 250. Ya puede suponer que esta depreciación tiene carácter (irreversible/reversible) .... y, por esto, se contabiliza mediante una ....

□□□□□□□□

reversible
provisión

En nuestro caso, ignoramos si la depreciación se debe a una baja en la cotización en Bolsa de las acciones de la empresa participada o a una pérdida sufrida en el último ejercicio cerrado. Sea como sea, la cotización puede volver a subir o la pérdida puede compensarse con beneficios del año próximo. Por esto, la depreciación se considera reversible.

Contabilice, en el anexo 8, la depreciación a que nos referimos. Calcule y anote también el valor neto de las inmovilizaciones financieras. Saque el total del activo inmovilizado.

Coteje su trabajo del anexo 8 con el anexo 10. Si existe alguna diferencia averigüe la causa y corríjala.

El ejercicio que ha realizado le ha servido para repasar los principales conceptos relativos al activo inmovilizado y a sus posibles correcciones valorativas. Ello le ha exigido realizar un meritorio esfuerzo de concentración ya que ha manejado simultáneamente varias informaciones. ¡Le felicitamos!

Estudie el resumen de este tema, que encontrará a continuación.

resumen

Activo

Parte del balance que detalla todo lo que la empresa tiene y, por lo tanto, muestra el destino de los fondos.

Liquidez

Rapidez o lentitud con que, en la estructura productiva de cada empresa, un elemento del activo se convierte en dinero.

Activo inmovilizado

Elementos destinados a estar en la empresa durante un tiempo relativamente largo, en cualquier caso superior al ciclo de explotación (superior a un año).

Gastos de establecimiento

Los necesarios para iniciar la actividad o para ampliar capital. A pesar de tratarse de gastos, se contabilizan en el activo para irlos amortizando en años sucesivos (máximo cinco), ya que tienen proyección económica plurianual.

Este epígrafe comprende tres partidas:

- *Gastos de constitución*, que son los producidos para formalizar y registrar la creación de una sociedad.
- *Gastos de primer establecimiento*, que son los de naturaleza técnica o económica necesarios para poner en marcha el negocio antes de iniciar la explotación o para aumentar de modo significativo la capacidad productiva de la empresa.
- *Gastos de ampliación de capital*, que son los necesarios para formalizar y registrar los aumentos de capital social.

Inmovilizado inmaterial

Partidas que representan inversiones no tangibles (concesiones, patentes, licencias, marcas y similares; fondo de comercio; derechos de traspaso; derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero; etcétera) que contribuyen a la obtención de ingresos.

Inmovilizado material

Partidas que representan bienes materiales o tangibles destinados a ser usados en la empresa durante un tiempo relativamente largo (terrenos, construcciones, instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario, elementos de transporte, etcétera).

Inmovilizado financiero

Fondos invertidos a largo plazo para ofrecer garantías ante terceros (depósitos y fianzas constituidos), para controlar o influir notablemente en negocios de otras empresas, o darles financiación (cartera de valores para controlar otras sociedades, créditos a largo plazo, etcétera).

Valoración

El precio de adquisición o el coste de producción constituye la valoración inicial de las partidas del inmovilizado. Luego, a medida que su valor disminuye se les aplica correcciones valorativas que serán amortizaciones o provisiones, según que las depreciaciones sean irreversibles o reversibles, respectivamente.

Depreciación

Pérdida de valor que sufren muchas partidas del activo inmovilizado.

Es irreversible la de *Inmovilizaciones inmateriales* por distribución en el tiempo de las inversiones y la de *Inmovilizaciones materiales* por desgaste debido al uso o por obsolescencia.

Es reversible la de *Inmovilizaciones financieras*, a consecuencia de insolvencias o de pérdidas de valor de títulos mobiliarios. Aunque es menos frecuente, las inmovilizaciones inmateriales y las materiales también pueden sufrir depreciaciones reversibles.

Amortización

Constatación contable de la depreciación irreversible de un elemento del activo inmovilizado. Se aplica normalmente en forma de porcentaje sobre el valor inicial, determinado en función de la vida útil estimada de cada elemento. La amortización de cada elemento se va acumulando hasta igualar su valor en el activo; no puede superarlo.

Provisión

Constatación contable de pérdidas de valor reversibles. Las provisiones de activo (inmovilizado o circulante) deben aplicarse, a final de ejercicio, a las partidas cuyo valor de mercado sea inferior a su valoración en contabilidad. Cada ejercicio se reajustan y pueden anularse si desaparece la causa por la que se han dotado.

Una depreciación reversible puede llegar a ser definitiva, en cuyo caso se debe rebajar del activo tanto la partida definitivamente depreciada como su provisión.

Responda al cuestionario de repaso, que encontrará a continuación.

EPISE le agradecerá cualquier comentario sobre el tema,
ya que permitirá mejorarlo en futuras ediciones.

cuestionario de repaso

Las preguntas que siguen constituyen un repaso de los puntos más importantes del tema que acaba de estudiar. Le servirán también para valorar sus conocimientos y decidir si le conviene repasar el tema, en su totalidad o en alguno de sus apartados. Trate de contestarlas sin consultar ninguna información. Cuando tenga que elegir alternativas, marque las que crea correctas.

¡Responda a **todas** las preguntas antes de comprobar las respuestas correctas que aparecen al final de este *Cuestionario de Repaso*!

1

Las dos grandes agrupaciones en que puede dividirse el activo de un balance se llaman activo .... y activo ....

2

Las partidas o elementos que están destinados a permanecer en la empresa durante un tiempo relativamente largo forman el activo ....

3

Cite cuatro epígrafes del activo inmovilizado:

– ....
– ....
– ....
– ....

4

Relacione cada partida o subpartida de la derecha con el epígrafe del activo inmovilizado de la izquierda a que corresponda.

1. *Gastos de establecimiento.*
2. *Inmovilizaciones inmateriales.*
3. *Inmovilizaciones materiales.*
4. *Inmovilizaciones financieras.*

a) *Instalaciones técnicas.*
b) *Maquinaria.*
c) *Utillaje y mobiliario.*
d) *Depósitos y fianzas.*
e) *Fondo de comercio.*
f) *Gastos de constitución.*
g) *Gastos de primer establecimiento.*
h) *Elementos de transporte.*
i) *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero.*

5

Inversión es (empleo/origen) .... de recursos en un bien o derecho de carácter ....

6 ¿Qué epígrafe del inmovilizado se amortiza por el método directo? ....

7 Los gastos de establecimiento figuran en el activo inmovilizado porque:

a) Son gastos que tienen una proyección económica que va más allá del ejercicio en que se producen.
b) Representan bienes que valen dinero.

8 Se llama liquidez a la rapidez con que un elemento del activo se convierte en ....

9 Un arrendamiento financiero, cuando hay intención de ejercer la opción de compra, se contabiliza en *Inmovilizaciones* .... Más concretamente, en la partida ....

10 Los elementos del inmovilizado, según se hayan comprado a proveedores o se hayan fabricado en la propia empresa, se valoran inicialmente al .... o al .... , respectivamente.

11 Muchas partidas o elementos del activo inmovilizado van sufriendo depreciaciones irreversibles. Dichas depreciaciones se contabilizan mediante ....

12 ¿Qué elemento del activo inmovilizado material no se amortiza? ....

13

¿Cuáles de estas afirmaciones son verdad?

a) Se amortizan todas las partidas del activo inmovilizado.
b) Sólo se amortizan partidas del epígrafe *Inmovilizaciones materiales.*
c) Las partidas del epígrafe *Inmovilizaciones inmateriales* no se amortizan porque no sufren desgaste por el uso.
d) El único epígrafe del inmovilizado sobre el que no se practica ninguna amortización es *Inmovilizaciones financieras.*

14

La partida *Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo* pertenece al epígrafe ....

15

Las pérdidas potenciales o reversibles se contabilizan mediante ....

En la página siguiente hallará las respuestas correctas.

RESPUESTAS AL CUESTIONARIO DE REPASO

1. inmovilizado
   circulante

2. inmovilizado

3. Cuatro de éstos:
   Gastos de establecimiento
   Inmovilizaciones inmateriales (o inmovilizado inmaterial)
   Inmovilizaciones materiales (o inmovilizado material)
   Inmovilizaciones financieras (o inmovilizado financiero)
   Acciones propias (no estudiado)

4. 1. f, g.
   2. e, i.
   3. a, b, c, h.
   4. d.

5. empleo
   duradero

6. *Gastos de establecimiento*

7. a.

8. dinero

9. *inmateriales*
   Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero

10. precio de adquisición
    coste de producción

11. amortizaciones

12. Terrenos

13. d.

14. *Inmovilizaciones financieras*

15. provisiones

Por favor, repase en el texto programado
los apartados que se refieren a las cuestiones donde haya cometido errores.

anexos

Anexo 1

Estructura de un activo

ACTIVO INMOVILIZADO

Gastos de establecimiento

Inmovilizaciones inmateriales

Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares
Fondo de comercio
Derechos de traspaso
Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero
Provisiones
Amortizaciones

Inmovilizaciones materiales

Terrenos y construcciones
Instalaciones técnicas y maquinaria
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario
Elementos de transporte
Provisiones
Amortizaciones

Inmovilizaciones financieras

Participaciones en empresas del grupo y asociadas
Créditos a empresas del grupo y asociadas
Otros créditos a largo plazo
Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo
Provisiones

(Continúa al dorso)

ACTIVO CIRCULANTE

Existencias

Comerciales
Materias primas
Otros aprovisionamientos
Productos en curso y semiterminados
Productos terminados
Subproductos, residuos y materiales recuperados
Provisiones

Deudores (REALIZABLE)

Clientes por ventas y prestaciones de servicios
Empresas del grupo y asociadas, deudores
Deudores varios
Personal
Administraciones Públicas
Provisiones

Inversiones financieras temporales (REALIZABLE)

Créditos a empresas del grupo y asociadas
Cartera de valores a corto plazo
Otros créditos a corto plazo
Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo
Provisiones

Tesorería (o Disponible)

Anexo 2

Empresas del grupo y asociadas

El PGC (Plan General de Contabilidad) establece que, en los balances presentados de acuerdo con el modelo no abreviado[1] deben figurar debidamente separados todos los derechos y obligaciones con otras empresas con las que exista vinculación.

Esta condición se considera que existe en diferentes casos:

1. Empresas del grupo: Dos empresas forman parte del mismo grupo cuando están unidas por una relación de dominio, directa (una posee la mayoría de los derechos de voto de la otra), indirecta (puede disponer de ellos en virtud de acuerdos con otros socios) o ambas están dominadas, directa o indirectamente, por una misma empresa, entidad o persona física.

2. Empresas asociadas: Se entiende que una empresa es asociada cuando otra empresa, entidad o persona física tenga sobre ella una influencia notable, sin que formen un grupo en el sentido descrito anteriormente. Se presume que existe tal influencia notable cuando se produce una participación en el capital de la empresa asociada de al menos el 20 %, o del 3 % si ésta cotiza en Bolsa.

1 Hay un modelo abreviado, para pequeñas empresas, que termina su detalle al nivel de epígrafe; no desciende al nivel de partida.

Anexo 3 (I)

La información contable

Hasta ahora ha visto que la información contenida en un balance es muy resumida. Por ejemplo, aparecen los clientes, proveedores, bancos, etcétera, en forma colectiva, con un valor global.

Saber qué deben en conjunto los clientes o qué se debe a proveedores o cuánto dinero hay en bancos es una buena información para la gerencia, pero no es una información suficiente para gestionar el cobro de clientes, ni para planificar los pagos diarios, ni para saber contra qué cuenta bancaria podemos extender cheques para realizar dichos pagos. Para estas gestiones conviene conocer qué debe cada cliente, cuánto hay que pagar a cada proveedor y cuál es el saldo disponible en cada banco.

Vemos, pues, que la contabilidad debe satisfacer dos necesidades de información, una resumida o sintética para la dirección de la empresa (y también para otras personas interesadas en su situación económico-financiera) y otra detallada o analítica, para los responsables de la gestión (de cobros, pagos, stocks, etcétera).

La contabilidad puede cubrir perfectamente esta doble necesidad de información. Es así porque trabaja a un nivel muy analítico, registrando operaciones muy concretas en cuestiones muy específicas.

Luego, esa información individualizada, fácilmente puede englobarse dando lugar a una información más sintética como la que aparece en el balance.

Para facilitar este mecanismo de síntesis, las cuentas con que se trabaja en la contabilidad tienen un código numérico decimal que permite obtener informáticamente el nivel de detalle que se desee.

(Continúa al dorso)

Así, si tomamos, por ejemplo, la tesorería, podremos obtener estos distintos niveles de detalle:

57 Tesorería	570 Caja, pesetas	5700 Caja de la sede central
		5701 Caja de la sucursal *A*
		5702 Caja de la sucursal *B*
	571 Caja, moneda extranjera	5710 Caja en francos franceses
		5711 Caja en dólares USA
		5712 Caja en marcos alemanes
	572 Bancos e instituciones de crédito	5720 Cuenta corriente con Banco *A*
		5721 Cuenta corriente con Banco *B*
		5722 Cuenta corriente con Banco *C*
		5723 Cuenta corriente con Caja *D*
		5724 Cuenta corriente con Caja *E*
		5725 Cuenta corriente con Caja *F*
↑ Nivel de información para el balance anual (gerencia, socios y terceras personas)	↑ Nivel de información para la dirección financiera de la empresa	↑ Nivel de información para la contabilidad y la gestión de tesorería

El detalle puede ampliarse indefinidamente añadiendo nuevas cifras al código. Así, si en el anterior ejemplo mantenemos cuentas corrientes con tres distintas agencias del Banco *A*, podríamos ampliar el nivel de detalle de esta manera:

5720 Cuenta corriente Banco *A*	57200 Cuenta corriente Banco *A*, Agencia n.º 4002
	57201 Cuenta corriente Banco *A*, Agencia n.º 4028
	57202 Cuenta corriente Banco *A*, Agencia n.º 4031

El Plan General de Contabilidad, en su segunda parte dedicada al *cuadro de cuentas,* pone a disposición de las empresas:

- 7 grupos (con códigos de 1 cifra)
- 64 subgrupos (con códigos de 2 cifras)
- unas 250 cuentas (con códigos de 3 cifras)
- unas 100 cuentas (con códigos de 4 cifras, que podemos denominar "subcuentas")

(Continúa)

Anexo 3 (y II)

De esta amplia gama de cuentas, cada empresa puede escoger las necesarias para su contabilidad. O crear otras que considere más convenientes, o que amplíen el nivel de detalle. No es obligatorio el uso de las cuentas que ofrece el cuadro de cuentas del PGC.

En cambio, sí que son obligatorios los modelos que presenta el PGC para las llamadas *cuentas anuales* (Balance, Cuenta de pérdidas y ganancias y Memoria). De estos documentos el PGC facilita una versión normal y otra abreviada que pueden adoptar las empresas de dimensión más modesta.

Conviene advertir que el criterio de clasificación que el PGC aplica al cuadro de cuentas no es el mismo que utiliza para el balance.

Por esta razón, el PGC, al referirse a los diversos niveles jerárquicos de los componentes del balance, los denomina *Agrupaciones, epígrafes y partidas*, mientras que la clasificación jerárquica del cuadro de cuentas está constituida por *grupos*, *subgrupos* y *cuentas*, sin que exista una perfecta correlación entre ambas series de denominaciones; así, por ejemplo, la mayoría de las partidas engloban más de una cuenta.

Esta disparidad de criterio es debida a que el cuadro de cuentas es un instrumento de clasificación interna de la contabilidad, mientras que el balance es un documento que pretende reflejar con claridad, pero de una manera resumida, todos aquellos aspectos patrimoniales que sean interesantes para gerencia, accionistas y terceras personas.

Anexo 4

El *leasing*

El arrendamiento financiero o *leasing* se introdujo en nuestro país a principios de los años setenta y es hoy una modalidad muy usual de financiación del inmovilizado material por parte de las empresas.

En estas operaciones, además del vendedor y "comprador", interviene un tercero (compañía de *leasing*) que adquiere del vendedor y simultáneamente arrienda al "comprador" el inmovilizado material de que se trate. Se extiende un contrato de arrendamiento financiero donde constan todas las condiciones.

Observe que, por razón de esta operación, la compañía de *leasing* es la *compradora* y *arrendadora.*

(Continúa al dorso)

En los contratos figura la posibilidad para el arrendatario de ejercer una opción de compra al término del arrendamiento. Al ejercerse, el arrendatario se convierte realmente en comprador.

La compañía de *leasing* adquiere el bien pagando al contado y cobra las cuotas de arrendamiento financiero contratadas. En las cuotas, la compañía de *leasing* se reembolsa del capital invertido en la operación y, además, carga un interés, que es su beneficio. Ese interés es un coste financiero para el arrendatario.

Cuando no existan dudas razonables de que se ejercerá la opción de compra, el valor al contado (sin intereses ni IVA)[1] del bien contratado en *leasing* se contabiliza en el activo en la partida *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero* (ya que el usuario sólo **posee** el derecho de uso y la opción de comprar; no el bien en sí).

Al ejercerse la opción de compra, la partida representativa de los derechos sobre el bien se cancela traspasándose el valor del bien adquirido a la correspondiente partida del inmovilizado material, por ejemplo, *Instalaciones técnicas y maquinaria.*

1 Los intereses, lógicamente, no forman parte del valor al contado. El IVA, aunque también grava el valor al contado, no forma parte del coste por ser un impuesto recuperable de la Hacienda Pública.

Anexo 5

Activo inmovilizado

Gastos de establecimiento			1 380
Inmovilizaciones inmateriales			
Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	1 050		
Amortización (20 %)	– 420	630	
Derechos de traspaso	5 000		
Amortización (20 %)	–2 000	3 000	3 630
Inmovilizaciones materiales			
Terrenos y bienes naturales		10 000	
Construcciones	7 000		
Amortización (5 %)	– 700	6 300	
Instalaciones técnicas y maquinaria	5 750		
Amortización (10 %)	–1 150	4 600	
Utillaje y mobiliario	2 050		
Amortización (10 %)	– 410	1 640	
Elementos de transporte	1 750		
Amortización (20 %)	– 700	1 050	23 590
Inmovilizaciones financieras			
Créditos a largo plazo	500		
Depósitos y fianzas constituidos	385		
Provisión para insolvencias de créditos	– 150		735
Total activo inmovilizado			29 335

Observación:
Los porcentajes de las amortizaciones son tasas anuales, pero los importes corresponden a las *amortizaciones acumuladas* desde la puesta en marcha de la empresa.

Anexo 6

Las amortizaciones

La mayoría de los activos inmovilizados materiales sufren una depreciación irreversible debida al uso o a la obsolescencia.

La amortización es la constatación contable de dicha depreciación.

Los elementos que se estén usando en régimen de arrendamiento financiero (*leasing*), si existe el propósito de incorporarlos al inmovilizado de la empresa (ejerciendo en su momento la opción de compra), también están sujetos a amortización como si ya fueran propios.

El cálculo de la amortización puede basarse en una estimación de la vida útil del elemento a amortizar. Así, si se estima que la vida útil de un edificio es de 20 años, cada año se amortizará un 5 % de su costo. Este tipo de amortización se llama *constante* (cada año la misma cantidad); pero también podría ser *creciente* o *progresiva* (cada año una cantidad mayor) o *decreciente* o *regresiva* (cada año una cantidad menor). La amortización constante es la más corriente.

Si se quiere hacer una amortización más exacta, en lugar de estimar los años de vida útil y hacer un reparto de la amortización entre ellos, puede estimarse su *uso* y considerar, por ejemplo, que un vehículo tendrá una duración de 150 000 km, o una máquina de 15 000 horas de trabajo. El costo de cada elemento se dividirá por el uso estimado (total de km, u horas de trabajo, previstos) y a la vista de los kilómetros recorridos o de las horas trabajadas realmente, se calculará la amortización. Es una manera más complicada de calcular las amortizaciones, que no suele hacerse en la práctica.

Las amortizaciones constatan disminuciones de valor del activo inmovilizado y reflejan un coste que disminuye el beneficio de las empresas y, por tanto, tienen repercusión en la tributación fiscal. También influyen sobre la imagen patrimonial y de rentabilidad que las cuentas de la empresa ofrecerán ante terceros. Es lógico, pues, que existan leyes que regulen los porcentajes mínimos y máximos admisibles. Debemos distinguir, sin embargo, entre legislación contable (PGC) y legislación fiscal.

El PGC establece que la contabilidad debe reflejar la imagen fiel del patrimonio, por lo tanto, las amortizaciones deben expresar fielmente las depreciaciones. Como la depreciación empieza al poner en funcionamiento el elemento, su amortización se calculará a partir de ese momento, y terminará cuando las dotaciones acumuladas igualen el valor por el que el bien figura contabilizado en el activo.

(Continúa al dorso)

El PGC proclama la total autonomía de la contabilidad respecto a la fiscalidad. El objetivo de la contabilidad es ofrecer la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la empresa, y sus criterios prevalecen, en el ámbito contable; sin perjuicio que la legislación fiscal prevalezca en el ámbito impositivo, es decir, para calcular los impuestos.

La legislación fiscal española establece diferentes métodos y cuotas de amortización admisibles como correctos para la determinación del Impuesto sobre beneficios. No los recogemos en este curso porque contablemente no tienen relevancia.

La amortización también se aplica sobre los gastos de establecimiento y sobre las inmovilizaciones inmateriales; en ambos casos, en que lógicamente no hay desgaste físico, expresa la distribución en el tiempo de las inversiones o gastos realizados. Debido a la intangibilidad de esas partidas, en general se recomienda que la amortización se haga con rapidez y la ley incluso llega a prohibir todo reparto de beneficios, del ejercicio, antes de la total amortización de los gastos de establecimiento y del fondo de comercio.

Anexo 7

Datos para preparar un activo inmovilizado

Inversiones hechas por una empresa desde el momento de su creación a primero de año:

Honorarios del notario, impuestos, y otros gastos de constitución de la sociedad	1 500
Estudios técnicos y económicos, y gastos necesarios previos al inicio de las operaciones	750
Adquisición de la licencia de fabricación de un producto durante 5 años	1 000
Compra de la nave industrial con el correspondiente solar (De este importe, 5 000 corresponden al solar)	20 000
Instalaciones técnicas y maquinaria	14 000
Mobiliario	2 300
Construcción de utillaje para uso propio por un coste de	1 200
Máquina en régimen de arrendamiento financiero (*leasing*)	5 000
Participación en una empresa del grupo	4 000

Correcciones valorativas (amortizaciones y provisiones) a realizar a fin de año:

Se decide amortizar los gastos de establecimiento en	5 años
La licencia de fabricación se amortizará de acuerdo con su duración de	5 años
La vida útil de la nave industrial se estima en	25 años
Vida útil de instalaciones técnicas y maquinaria	5 años
Vida útil de mobiliario	10 años
Vida útil del utillaje de propia construcción	3 años
La máquina que tenemos en régimen de arrendamiento financiero, dado que tenemos previsto ejercer la opción de compra al concluir el contrato, también la amortizamos en base a una vida útil de	10 años
El valor de la participación en una empresa del grupo se ha depreciado en	250

Anexo 8

Activo inmovilizado
(Hoja de trabajo)

Gastos de establecimiento		....
Inmovilizaciones inmateriales		....
....	....	
....	....	
Amortizaciones	....	
Inmovilizaciones materiales		....
....	....	
....	....	
....	....	
Amortizaciones	....	
Inmovilizaciones financieras		....
....	....	
Provisiones	....	
Total Activo Inmovilizado		....

Anexo 9

Las provisiones de activo

En contabilidad existe el *principio de prudencia.* El PGC lo define así: "Únicamente se contabilizarán los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio. Por el contrario, los riesgos previsibles y las pérdidas eventuales con origen en el ejercicio o en otro anterior, deberán contabilizarse tan pronto sean conocidas; a estos efectos se distinguirán las reversibles o potenciales de las realizadas o irreversibles".

Un ejemplo de pérdida irreversible son las depreciaciones que sufren algunas partidas del inmovilizado. Esas depreciaciones se contabilizan mediante amortizaciones, que se van acumulando.

En virtud del principio de prudencia, las pérdidas reversibles o potenciales, también deben contabilizarse. Esa contabilización se hará mediante *provisiones.*

Igual que las amortizaciones, las provisiones también aparecen en el activo con valores negativos al final de los epígrafes donde figuran las partidas que han sufrido depreciaciones reversibles. A diferencia de las amortizaciones, las provisiones no se acumulan sino que se reajustan cuando la pérdida potencial aumenta o disminuye; o se suprimen cuando dicha pérdida desaparece o cuando al convertirse en pérdida definitiva o irreversible, ésta se contabiliza disminuyendo directamente su importe del valor de la partida que la ha originado.

El epígrafe del inmovilizado más susceptible de sufrir depreciaciones reversibles es el de las inmovilizaciones financieras y especialmente las partidas que representan valores mobiliarios y créditos concedidos.

Los valores mobiliarios que figuran en el activo inmovilizado reflejan básicamente la participación de una empresa en el capital de otras sociedades; esta participación puede disminuir su valor tanto por descenso de las cotizaciones en Bolsa como por pérdidas de las empresas participadas.

Aunque es menos frecuente, las inmovilizaciones inmateriales y las materiales también pueden sufrir depreciaciones reversibles, que se contabilizarán mediante provisiones.

También se aplican provisiones al activo circulante, que estudiará en el próximo tema.

Anexo 10

Activo inmovilizado
(Solución)

Gastos de establecimiento		1 800
Inmovilizaciones inmateriales		5 300
Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	1 000	
Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	5 000	
Amortizaciones	– 700	
Inmovilizaciones materiales		33 470
Terrenos y construcciones	20 000	
Instalaciones técnicas y maquinaria	14 000	
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3 500	
Amortizaciones	– 4 030	
Inmovilizaciones financieras		3 750
Participaciones en empresas del grupo y asociadas	4 000	
Provisiones	– 250	
Total activo inmovilizado		44 320

39 0 3 9 3

568-X02-1A1

Examen de tema

IMPORTANTE: Cumplimente todos los datos

Tiempo invertido en el estudio del tema y cuestionario de repaso	140	minutos
En realizar el examen de tema	20	"
TOTAL	160	"

Escriba su dirección completa y con letra de imprenta.

EPISE
Apartado de Correos, 31074
08080 BARCELONA

Vea comentarios adjuntos

EL BALANCE

Tema: El activo inmovilizado

A Canigó Profesor

Marque con una ☒ las alternativas que considere correctas.

1. La factura de una empresa de *mailing*, por habernos distribuido una circular anunciando la constitución de nuestra empresa y los productos y servicios que podemos ofrecer, la contabilizaremos en:

   - ☐ a) *Gastos de constitución.*
   - ☐ b) *Fondo de comercio.*
   - ☒ c) *Gastos de primer establecimiento.*
   - ☐ d) Una partida que no sea de inmovilizado.

2. Acabamos de suscribir un contrato de *leasing* a 3 años por un camión cuya vida útil estimamos en 5, por lo que los dos últimos años lo utilizaremos sin tener que pagar cuotas ya que será de nuestra propiedad. Lo debemos contabilizar inicialmente en:

   - ☒ a) El epígrafe *Inmovilizaciones inmateriales.*
   - ☐ b) El epígrafe *Inmovilizaciones materiales.*
   - ☒ c) La partida *Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero.*
   - ☐ d) La partida *Elementos de transporte.*

3. Una empresa, para poder trabajar ha adquirido una nave industrial con su correspondiente terreno. ¿Cuáles de estas afirmaciones son verdad?

   - ☒ a) En el balance lo adquirido puede figurar en la partida *Terrenos y construcciones.*
   - ☐ b) Tanto la nave como el terreno están sujetos a amortización.
   - ☒ c) Contablemente, es necesario conocer qué valor corresponde a la nave y cuál al terreno.
   - ☐ d) Son gastos de primer establecimiento.

4. Los gastos de personal necesarios para la puesta en marcha, antes de iniciar las operaciones, aparecerán en el activo del balance en:

- ☒ a) El epígrafe *Gastos de establecimiento.*
- ☐ b) El epígrafe *Inmovilizaciones inmateriales.*
- ☐ c) Una partida que no corresponda a inmovilizado.
- ☒ d) La partida *Gastos de primer establecimiento.*

5. Se ha comprado un terreno. Antes de fin de año, debido al debate de una disposición urbanística, su precio ha bajado en el mercado. En el epígrafe *Inmovilizaciones materiales*, tendrán que aparecer contabilizados los siguientes conceptos:

- ☒ a) Su precio de adquisición.
- ☒ b) Gastos de notario, Registros de la propiedad e impuestos no recuperables de Hacienda.
- ☒ c) Una provisión por su minoración de valor.
- ☐ d) La amortización desde su adquisición.

6. Las amortizaciones son correcciones valorativas que:

- ☐ a) No afectan al epígrafe *Gastos de establecimiento.*
- ☒ b) No afectan al epígrafe *Inmovilizaciones financieras.*
- ☐ c) Se aplican mediante coeficientes que siempre deben mantenerse constantes.
- ☐ d) Constatan contablemente pérdidas reversibles de valor.

7. Los derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero.

- ☐ a) Siempre están exentos de amortización.
- ☐ b) Forman parte del epígrafe *Inmovilizaciones financieras.*
- ☐ c) Se contabilizan por el total de cuotas pendientes de pago.
- ☒ d) Se contabilizan por el valor al contado del bien arrendado.

8. Las provisiones:

- ☐ a) No afectan al epígrafe *Inmovilizaciones financieras.*
- ☒ b) Se reajustan cada ejercicio según la evolución de la pérdida potencial.
- ☒ c) Aparecen en el activo, con valores negativos.
- ☒ d) Deben aplicarse en virtud del principio contable de prudencia.

9. Los créditos que una empresa ha concedido a largo plazo:

- ☒ a) Están exentos de amortizaciones por depreciación.
- ☐ b) No están sujetos a posibles provisiones.
- ☒ c) Son inmovilizaciones financieras.
- ☒ d) Tienen vencimiento superior a un año.

10. El fondo de comercio:

- ☐ a) Figura en todos los balances.
- ☒ b) Sólo debe figurar en los balances de empresas adquiridas, cuando se haya tenido que pagar por este concepto.
- ☐ c) Forma parte del epígrafe *Inmovilizaciones materiales.*
- ☒ d) Se debe amortizar.

** Barcelona, 10 de Marzo de 1993

Sr. Osuna: (60097-0193-302139)

Por favor, lea los comentarios a los ejercicios marcados con un círculo en el examen del tema: EL ACTIVO INMOVILIZADO.

5.b) Verdadero. Los honorarios del notario y del registrador de la propiedad, los impuestos no recuperables de Hacienda y cualquier otro gasto necesario para la compra de un terreno, forma parte de su precio de adquisición (Vea la explicación que sigue al cuadro 48).

9.a) Verdadero. Los créditos, como las otras partidas del subgrupo Inmovilizaciones financieras, no sufren depreciación por desgaste ni obsolescencia. (Vea el cuadro 66).

módulo
El balance

tema 3

El activo circulante

El activo circulante

CONTENIDO DEL TEMA

Texto programado 3

Repaso de algunos puntos importantes del tema anterior 4
El activo circulante 8
Valoración del activo circulante. Provisiones 27

Resumen 33

Cuestionario de repaso 37

Anexos 43

1. Principales epígrafes y partidas del activo circulante 45
2. Desglose de las principales partidas y subpartidas de *Existencias* 47
3. Desglose de las principales subpartidas de *Clientes por ventas y prestaciones de servicios* 49
4. Activo circulante 51
5. Epígrafes y partidas más importantes del activo circulante 53
6. Algunas subpartidas del activo circulante que pueden ofrecer dudas de clasificación 55
7. Las principales provisiones del circulante 57
8. Activo 59

EPISE ENSEÑANZA PROGRAMADA E INGENIERÍA DE SISTEMAS EDUCATIVOS

EL BALANCE. Curso EPISE por Enseñanza Programada

Es propiedad
© EPISE, S A, 1992
Sicilia, 95. 08013 Barcelona

Edición 1992
Dep. Legal B. 4751-1992

Impresión: Imprimeix, S. Coop.
E. Maristany, 100 Badalona
Printed in Spain/Impreso en España

texto programado

Repaso de algunos puntos importantes del tema anterior

En el tema anterior estudió el activo inmovilizado. Ahora repasará brevemente sus características y valoración.

1. Los bienes o derechos que deben permanecer en la empresa durante varios ciclos de explotación pertenecen al activo .... mientras que los que se destinan a transformarse a lo largo del ciclo de explotación pertenecen al activo ....

□□□□□□□□

inmovilizado
circulante

2. Los epígrafes del activo inmovilizado estudiados en el tema anterior son: .... , ... , ... y ....

□□□□□□□□

Gastos de establecimiento
Inmovilizaciones inmateriales
Inmovilizaciones materiales
Inmovilizaciones financieras
(Además puede existir una quinta agrupación titulada *Acciones propias*, que por su carácter excepcional, no se estudia en este curso.)

3. En el activo inmovilizado sólo pueden figurar los gastos:

a) Imputables enteramente al ejercicio presente.
b) Que correspondan al ciclo de explotación presente.
c) Que tengan proyección económica plurianual.

□□□□□□□□

c.

4. Los gastos de proyección plurianual se contabilizan en el activo inmovilizado por un valor que:

   a) Permanecerá constante mientras la empresa no se liquide.
   b) Se minorará cada ejercicio hasta que desaparezca.
   c) Se incrementará cada ejercicio según la inflación.

□□□□□□□□

b.

5. La reducción de valor de los gastos de establecimiento se efectuará contablemente mediante (amortizaciones/provisiones) ....

□□□□□□□□

amortizaciones (que se irán restando directamente del valor de los gastos)

6. Las provisiones contabilizan pérdidas de valor (irreversibles/reversibles) .... Las amortizaciones, pérdidas de valor ....

□□□□□□□□

reversibles
irreversibles

7. Relacione los motivos de reducciones de valor de la derecha con las partidas de la izquierda.

1. *Amortizaciones.*	a) Caída de la cotización en Bolsa.
2. *Provisiones.*	b) Envejecimiento técnico (obsolescencia).
	c) Desgaste por el uso.
	d) Insolvencia de un deudor a largo plazo.
	e) Pérdidas de una empresa participada.

□□□□□□□□

1. b, c.
2. a, d, e.

El desgaste por el uso no tiene otra solución que la sustitución del elemento al final de su vida útil. La obsolescencia tampoco es reversible; cuando se ha producido una innovación, que envejece técnicamente a un elemento, lo más prudente es sustituirlo para ser competitivo. Por esto se practican las amortizaciones.

Los otros motivos del cuadro son reversibles. La cotización en Bolsa puede recuperarse y la mala situación económica o financiera de una empresa o de un deudor también. Las provisiones ajustan los valores de las partidas afectadas y dejan constancia de que la pérdida no es definitiva. Puede reducirse, aunque también puede aumentarse.

8. Sólo se amortizan partidas del (inmovilizado/circulante) ....

inmovilizado

9. En los derechos contra terceras personas, ¿qué determina su inclusión en el inmovilizado o en el circulante? ....

Su plazo de vencimiento

10. Los créditos concedidos a más de un año se contabilizan inicialmente en el activo ...., pero cuando su vencimiento deja de ser superior al año se traspasan al ....

inmovilizado
circulante

11. ¿Cree que pasan al circulante las partidas del inmovilizado material cuando les queda menos de un año para su total amortización? ....

No (Aunque su vida útil sea corta, no se incorporan nunca al activo circulante.)

Ahora estudiará los cuatro epígrafes del activo circulante del anexo 1. (Es el mismo activo circulante que aparecía en el anexo 1 del tema anterior pero que no se estudió, por estar aquel tema dedicado al inmovilizado.)

Como puede comprobar, los epígrafes son:

- *Existencias.*
- *Deudores.*
- *Inversiones financieras temporales.*
- *Tesorería.*

Recuerde:

1.º Leer.

2.º Pensar.

3.º Escribir (cuando así está previsto).

4.º Comprobar.

El activo circulante

Dentro del activo circulante, las existencias representan los *stocks* que la empresa necesita mantener para desarrollar su actividad productiva y comercial.

Una empresa industrial puede trabajar para su almacén o sobre pedido. Trabaja para almacén cuando fabrica ciertas cantidades de los mismos productos con destino al almacén de productos terminados, es decir, cuando la fabricación tiende a crear un *stock* con el que atender a la demanda. Naturalmente, los programas de fabricación se preparan en función de la capacidad de absorción del mercado. Si una empresa industrial trabaja sobre pedido, cuando ha fabricado el producto solicitado por un cliente, puede enviárselo directamente, sin pasar por un almacén de productos terminados.

12. Relacione cada empresa con su manera de trabajar:

1. Para almacén (de producto terminado).
2. Sobre pedido.

a) Un astillero.
b) Un laboratorio farmacéutico.
c) Una empresa de construcción.
d) Una sastrería de confección.
e) Una sastrería a medida.
f) Una fábrica de automóviles.

□□□□□□□□

1. b, d, f.
2. a, c, e.

Como ve por el ejemplo de la empresa constructora, un producto puede construirse incluso en el terreno del cliente; pero esto es un caso especial. La mayoría de las empresas industriales disponen de diversos almacenes, incluidos los propios talleres, por los que pasan las existencias en su proceso de transformación, de materias primas a productos terminados.

13. La madera de una fábrica de muebles; el cloruro de polivinilo de una fábrica de envases de plástico; los pigmentos colorantes, disolventes, aceites, etcétera, de una fábrica de pinturas, serán contabilizados en ....

□□□□□□□□

Materias primas

Las empresas, para fabricar sus productos, además de las materias primas, también utilizan otros aprovisionamientos tales como:

- Elementos y conjuntos incorporables.
- Combustibles.
- Repuestos.
- Embalajes.
- Envases.

Los elementos anteriores, y otros, pueden figurar por separado como subpartidas de *Existencias*. Pero, para abreviar, suelen agruparse todos bajo una partida única titulada *Otros aprovisionamientos*.

Veamos unos ejemplos de clasificación de elementos pertenecientes a *Otros aprovisionamientos*. Responda teniendo a la vista la clasificación anterior.

14. ¿En qué subpartida específica contabilizaría, por ejemplo, los tornillos, cerrojos, bisagras, etcétera, que utiliza una fábrica de muebles? ....

□□□□□□□□

En *Elementos y conjuntos incorporables*

A diferencia de las materias primas, los elementos y conjuntos incorporables son productos que se compran a otras empresas y se incorporan a los productos que la empresa fabrica, sin sufrir ninguna transformación. Un elemento o conjunto incorporable es un producto terminado desde el punto de vista de la empresa que lo fabrica. A veces, se trata de productos realmente complejos. Por ejemplo, los carburadores, las instalaciones de aire acondicionado, los aparatos electrónicos, etcétera, fabricados por proveedores de la industria del automóvil.

15. La madera de una fábrica de muebles ha de estar seca para poderse trabajar, el secaje de la madera se puede realizar por medios naturales y también mediante secaderos con calefacción. La calefacción puede conseguirse quemando los desperdicios de la misma fábrica o con hornos de fueloil. El fueloil necesario para dichos hornos lo contabilizaremos en ....

□□□□□□□□

Combustibles

16. Por otra parte la fábrica de muebles ha de tener recambios de discos y cintas de sierra, de brocas, etcétera. Estos artículos se contabilizarán en ....

□□□□□□□□

Repuestos

17. Los muebles fabricados, quizás se envolverán con cartón ondulado para protegerlos al enviarlos a los clientes. Las existencias de dicho cartón se contabilizarán en ....

□□□□□□□□

Embalajes

18. Imagínese que nuestra fábrica produce muebles modulares totalmente desmontables, las piezas se envían en cajas de cartón hechas a la medida. Esas cajas se contabilizarán en ....

□□□□□□□□

Envases

19. *Elementos y conjuntos incorporables*, *Combustibles*, *Repuestos*, *Embalajes* y *Envases* son subpartidas que suelen englobarse bajo la denominación ....

□□□□□□□□

Otros aprovisionamientos

Hemos explicado por separado, debido a su diferente naturaleza, las partidas *Materias primas* y *Otros aprovisionamientos.* El PGC, sin embargo, establece en su modelo no abreviado de balance, que se presenten juntos con el título *Materias Primas y otros aprovisionamientos.*

Para contestar a los próximos cuadros consulte, si lo necesita, el anexo 1.

20. Los productos que están en fase de formación o transformación en la fecha del balance, o que se encuentran a la espera de una incorporación o elaboración posterior, ¿en qué partida del anexo 1 se contabilizarán? ....

□□□□□□□□

En *Productos en curso y semiterminados*

Esa partida puede subdividirse en dos:

- Productos en curso, para los que se están fabricando en un centro de actividad o taller.
- Productos semiterminados para los que están situados en un almacén a la espera de un tratamiento o elaboración posterior.

21. Tanto los productos en curso como los semiterminados, una vez terminados y listos para la venta se contabilizan en ....

□□□□□□□□

Productos terminados

22. Algunas empresas industriales pueden obtener productos de carácter secundario derivados de la fabricación principal, así como residuos o materiales que entran nuevamente en almacén después de haber sido utilizados en el proceso productivo. El valor de estas existencias, ¿en qué partida del anexo 1 lo contabilizaría? ....

□□□□□□□□

Subproductos, residuos y materiales recuperados

23. Sin consultar ninguna información anterior, trate de completar este desglose de las partidas de *Existencias* en un proceso de fabricación:

Materias ....

Otros ....
Elementos y conjuntos ....
Combustibles
....
Embalajes
Envases

Productos en .... y ....

Productos ....

Subproductos, ... y .... recuperados

□□□□□□□□

Compruebe su respuesta con el anexo 2.

24. Una empresa comercial como son unos grandes almacenes dedicados exclusivamente a la compra y venta, ¿tendrá en su balance partidas de productos en curso, materias primas, elementos y conjuntos incorporables, combustibles, subproductos, residuos y materiales recuperados? ....

□□□□□□□□

No (No tiene por qué tenerlas ya que no fabrica. Sólo comercializa productos que compra.)

25. Anexo 1. Las existencias de las empresas comerciales se contabilizan en una partida titulada ....

□□□□□□□□

Existencias comerciales

Si se prefiere un mayor detalle, se pueden utilizar subpartidas separadas: *Mercaderías A*, *Mercaderías B*, etcétera, o *Existencias comerciales A*, *Existencias comerciales B*, etcétera.

Muchas empresas industriales, además de vender los productos que fabrican, también venden otros que ya compran terminados. En este caso, en su balance, junto con las partidas de existencias típicas de una empresa industrial aparecerá también la de existencias comerciales, tal como sucede en el anexo 1.

26. ¿Cuáles son las dos partidas de *Existencias* del anexo 1 que generalmente serán las más líquidas? .... y ....

□□□□□□□□

Existencias comerciales
Productos terminados

27. ¿Qué partida de las existencias de una empresa industrial es la menos líquida? ....

□□□□□□□□

Materias primas

Se podría objetar que es más fácil vender una materia prima que un producto en curso de fabricación. Esto es cierto; pero normalmente la empresa no adquiere materias primas con la intención de venderlas, sino para destinarlas al proceso productivo; por tanto, antes de que una materia prima se pueda vender, tendrá que pasar por las fases de producto en curso y producto terminado. Al hablar de liquidez tenemos que referirnos siempre a las condiciones normales de funcionamiento de la empresa.

28. En general, las existencias son (más/menos) .... líquidas que los deudores, y desde luego todavía (más/menos) .... líquidas que la tesorería.

□□□□□□□□

menos
menos

La última partida del epígrafe *Existencias* es *Provisiones.* Al final del tema trataremos de dicha partida correctora. Ahora veamos otro epígrafe del activo.

Dentro de las partidas del circulante, hay algunas que, si bien no son dinero disponible, sí que pueden *realizarse* (convertirse en dinero) con bastante facilidad. Para ello sólo hace falta que quienes deben dinero por cualquier motivo, lo paguen (o que permitan girarles efectos que se descontarán en una entidad financiera); o bien vender valores mobiliarios en Bolsa. Estas partidas, que representan derechos de cobro o inversiones financieras temporales, reciben también la denominación clásica de *activo realizable.*

29. Por lo que acabamos de decir, ya puede deducir que el activo realizable del anexo 1 está formado por los epígrafes:
   - ....
   - ....

□□□□□□□□

Deudores
Inversiones financieras temporales

30. Las partidas del activo circulante que representan dinero disponible forman la .... En cambio, las partidas que, sin ser dinero, pueden convertirse en dinero de una manera relativamente fácil e inmediata constituyen el ....

□□□□□□□□

tesorería (o el disponible)
realizable

31. El activo realizable es (más/menos) .... líquido que el activo disponible (o tesorería).

menos

32. Sin mirar el anexo 1, relacione cada partida con la clase de activo circulante a que pertenece.

1. Tesorería.
2. Realizable.

a) *Bancos.*
b) *Clientes por ventas y prestaciones de servicios.*
c) *Personal.*
d) *Caja.*
e) *Cartera de valores a corto plazo.*
f) *Deudores varios.*

1. a, d.
2. b, c, e, f.

En relación con las cuentas bancarias, el PGC incluye en *Tesorería* sólo las cuentas corrientes a la vista y las cuentas de ahorro; pero no así las imposiciones a plazo, que incluye en *Otros créditos de Inversiones financieras temporales* (si el plazo es corto), o en *Inmovilizaciones financieras* (si el plazo es largo, superior a un año).

descanso

Centrémonos ahora en el epígrafe *Deudores* del anexo 1. Consúltelo siempre que lo necesite.

33. Entre los deudores, existen unos que lo son como consecuencia de la actividad normal de la empresa. ¿En qué partida están contabilizadas sus deudas? ....
....

Clientes por ventas y prestaciones de servicios

La partida anterior, igual como sucedía con *Otros aprovisionamientos*, puede desglosarse en subpartidas más específicas.

Véalas en el anexo 3.

34. La subpartida *Clientes, efectos comerciales a cobrar* suele representar letras (aceptadas/no aceptadas) .... por clientes.

□□□□□□□□

aceptadas (Los pagarés también se contabilizarán como las letras aceptadas.)

35. Una letra aceptada (o un pagaré) tiene (mayor/la misma) .... garantía de cobro que una letra no aceptada.

□□□□□□□□

mayor

Para dejar constancia de esa mayor garantía, las deudas de clientes formalizadas con letras aceptadas (o pagarés) se contabilizan en *Clientes, efectos comerciales a cobrar.*

36. Imagine que un cliente acepta una letra que se le ha girado para cobrar su deuda. Mientras el cliente no pague:

   a) La deuda estará incluida en *Clientes* y, al mismo tiempo, en *Clientes, efectos comerciales a cobrar.*
   b) La deuda se eliminará de *Clientes* y se incluirá en *Clientes, efectos comerciales a cobrar.*

□□□□□□□□

b.

Si la cantidad que debe el cliente no se dedujera de *Clientes*, para incluirla en *Clientes, efectos comerciales a cobrar*, estaría contabilizada dos veces; es decir, el activo estaría ficticiamente incrementado.

37. Ya puede imaginarse que en *Clientes de dudoso cobro* se contabilizan:

a) Las facturas giradas a clientes que ya de antemano se sospecha que no pagarán.
b) Los créditos que se traspasan de *Clientes* o de *Clientes, efectos comerciales a cobrar*, cuando concurren circunstancias que permiten razonablemente considerarlos de dudoso cobro.
c) Los créditos que se consideran difíciles de cobrar, que también se mantienen contabilizados en *Clientes* o *Clientes, efectos comerciales a cobrar.*

□□□□□□□□

b. (*a* no es cierta, las empresas no venden a clientes que consideren de dudoso cobro; esta característica la descubren después, cuando los clientes dejan de cumplir sus compromisos de pago. La alternativa *c* implicaría una errónea duplicidad del crédito en el activo.)

Las subpartidas *Clientes, Clientes, efectos comerciales a cobrar* y *Clientes de dudoso cobro* son, pues, complementarias. Entre todas indican la cifra total que adeudan los clientes a la empresa.

Una deuda de un cliente puede estar en una partida o en otra (según que haya aceptado o no efectos comerciales o que resulte ser poco solvente), pero no en dos o tres a la vez.

38. ¿En qué partida del anexo 1 contabilizaríamos una factura, por venta o prestación de servicios, girada contra una empresa con la que hay una relación de dominio?
....

□□□□□□□□

Empresas del grupo y asociadas, deudores

Como ya sabe, unas empresas son del grupo o asociadas cuando entre ellas existe relación de dominio o influencia notable. También recordará que en los balances presentados de acuerdo con el modelo no abreviado del PGC, esas operaciones deben presentarse siempre en partidas separadas.

39. En el anexo 1, además de *Clientes por ventas y prestaciones de servicios*, aparece, entre otras, la partida *Deudores varios*. ¿Cuáles de estas afirmaciones cree que son verdad?

   a) Un cliente es un deudor por una venta normal de la empresa.
   b) No todos los deudores son clientes.
   c) La partida *Deudores varios* comprende deudas que no son las correspondientes a las ventas normales de la empresa.

□□□□□□□□

a, b, c.

Quienes deben dinero como consecuencia de una venta normal de una empresa (una venta de los productos que fabrica, de las mercaderías con que negocia o de los servicios que presta como actividad habitual) reciben la denominación específica de clientes.

40. Si aprovechando un transporte propio, una empresa metalúrgica presta también un servicio de transporte a otra empresa vecina, esta empresa, mientras no pague será un (deudor/cliente) ....

□□□□□□□□

deudor (Porque la empresa no se dedica al negocio del transporte.)

La partida *Deudores varios* se utiliza para contabilizar deudas de compradores de servicios que no tienen la condición estricta de clientes.

Seguramente habrá pensado, al estudiar los anexos 2 y 3, que todas las partidas se subdividen en subpartidas. Efectivamente así es, y éstas pueden a su vez subdividirse nuevamente según la necesidad de detalle y análisis de cada empresa.

Por ejemplo, si fuese necesario, *Deudores varios* se podría subdividir en unas subpartidas similares a las de *Clientes por ventas y prestaciones de servicios*, diferenciándose de ellas solamente en que reflejarían operaciones que no son las propias de las ventas normales de la empresa.

41. En el anexo 1 aparece también la partida *Personal*, ¿qué cree que puede contabilizarse en esa partida?

   a) Remuneraciones que la empresa debe a empleados.
   b) Anticipos de remuneraciones.
   c) Créditos concedidos al personal, cuyo vencimiento es superior a un año.
   d) Créditos concedidos al personal, cuyo vencimiento no es superior a un año.

□□□□□□□□

b, d. (*a* no es cierta porque una deuda de la empresa aparecería en el pasivo; jamás en el activo. Tampoco es cierta *c* porque los créditos a largo plazo aparecerían en el activo inmovilizado financiero; no en el circulante.)

42. Otro tipo de deudores de una empresa pueden ser los organismos públicos, por ejemplo, Hacienda (por IVA soportado o por retenciones y pagos a cuenta, por impuesto sobre beneficios anticipado, etcétera). ¿En qué partida del anexo 1 contabilizaría uno de tales créditos contra Hacienda? ....

□□□□□□□□

Administraciones públicas

43. Acaba de ver las partidas de *Deudores.* Dicho epígrafe junto con el epígrafe ...., forman la parte del activo circulante conocida por la denominación clásica de activo ....

□□□□□□□□

Inversiones financieras temporales
realizable

Para responder a próximos cuadros sobre el epígrafe *Inversiones financieras temporales* puede seguir consultando el anexo 1.

44. Un crédito con vencimiento a 6 meses, concedido a una empresa con la que existe una relación de dominio o de influencia notable, ¿en qué partida del circulante se contabilizaría? ....

□□□□□□□□

En *Créditos a empresas del grupo y asociadas*

45. Lo que determina que tal crédito corresponda a *Inversiones financieras temporales* y no al inmovilizado financiero es su:

a) Importe.
b) Vencimiento.
c) Destinatario.
d) Finalidad a la que se destina el dinero.

□□□□□□□□

b.

46. Y lo que determina que se contabilice en *Créditos a empresas del grupo y asociadas*, y no en *Otros créditos*, es su ....

□□□□□□□□

destinatario

47. ¿Tiene alguna importancia la finalidad o el importe de un crédito concedido para contabilizarlo en el inmovilizado o en el circulante? ....

□□□□□□□□

No

48. Si el crédito con vencimiento a 6 meses se hubiera concedido a una empresa con la que no existiese ninguna relación de dominio ni influencia notable, se contabilizaría en:

a) *Créditos a empresas del grupo y asociadas.*
b) *Cartera de valores a corto plazo.*
c) *Otros créditos.*
d) *Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo.*

□□□□□□□□

c. (Recuerde que en *Otros créditos* se contabilizan también las imposiciones a corto plazo. Eso significa que se consideran créditos concedidos a entidades financieras.)

49. Las obligaciones, bonos, acciones u otros títulos en los que una empresa puede invertir temporalmente sus excedentes de tesorería se contabilizarán en CARTERA ....

□□□□□□□□

Cartera de valores a corto plazo

50. Ya sabe que los depósitos y fianzas constituidos a largo plazo, por ejemplo, al arrendar un local, se contabilizan en una partida que, con dicha denominación, existe entre las inmovilizaciones financieras. Si tales depósitos y fianzas se constituyen a un plazo no superior a un año, ya puede suponer que se contabilizan en *Depósitos y fianzas constituidos a* .... dentro de las *Inversiones* ....

□□□□□□□□

corto plazo
financieras temporales

51. Mire el anexo 1. Dentro del activo circulante, ¿cuál es el epígrafe líquido por excelencia, que ya es dinero? ....

□□□□□□□□

Tesorería

Tesorería, también conocida como activo disponible, es otro de los epígrafes del activo circulante.

52. Aunque en el anexo 1 no aparecen, ya puede suponer que Tesorería comprende las partidas:

a) *Clientes.*
b) *Créditos a corto plazo.*
c) *Bancos.*
d) *Caja.*

□□□□□□□□

c, d.

descanso.

A continuación hará un breve repaso de la composición del activo circulante.

53. El activo circulante comprende todas aquellas partidas que son dinero o bien se convertirán en dinero:

    a) Normalmente antes de un año.
    b) Dentro del ciclo de explotación de la empresa.
    c) Cuando la empresa se liquide, pero no antes.
    d) Transcurridos algunos años.

□□□□□□□□

a, b.

54. Las partidas que representan las existencias necesarias para que la empresa pueda desarrollar normalmente su actividad comercial y productiva son las que forman la parte del activo circulante llamada ....

□□□□□□□□

Existencias

55. Sin consultar ninguna información, anote todas las partidas que recuerde de las *Existencias* de una empresa exclusivamente industrial: ....
....
....

□□□□□□□□

Algunas de éstas:
Materias primas, Otros aprovisionamientos (vea desglose en anexo 2), *Productos en curso y semiterminados, Productos terminados, Subproductos, residuos y materiales recuperados*

El anexo 4 nos servirá para terminar de repasar lo dicho hasta aquí y para ver cuál es el criterio de valoración de los distintos elementos del activo circulante. Estúdielo.

56. Si la empresa del anexo 4, además de fabricar sus propios productos, comprara otros para venderlos junto con los suyos, o se dedicara exclusivamente a operaciones de compra y venta, en el epígrafe *Existencias* aparecería una partida titulada ....

□□□□□□□□

Existencias comerciales (o *Mercaderías*)

57. En el activo de nuestro ejemplo, las existencias formadas por los elementos y conjuntos incorporables, combustibles y los repuestos podrían haberse agrupado en la partida ....

□□□□□□□□

Otros aprovisionamientos (Incluso, según establece el PGC, se podrían presentar conjuntamente con las materias primas, en la partida *Materias primas y otros aprovisionamientos.*)

58. Sin consultar el anexo 4, ¿puede completar estos epígrafes del activo circulante?

1. ....
2. ....
3. ....*financieras temporales.*
4. .... (*Caja* y *Bancos*).

□□□□□□□□

1. *Existencias*
2. *Deudores*
3. *Inversiones*
4. *Tesorería*

59. Las existencias son:

a) Menos líquidas que la tesorería.
b) Más líquidas que el realizable, puesto que se pueden vender y convertir en dinero rápidamente.
c) Menos líquidas que los deudores.

□□□□□□□□

a, c.

60. Dentro del activo circulante hay partidas que ya son dinero. Se trata concretamente de .... y .... , que forman la .... , también conocida como activo ....

□□□□□□□□

Caja
Bancos
tesorería
disponible

61. Otras partidas todavía no son dinero, pero pueden convertirse en dinero con relativa facilidad. Dichas partidas forman el llamado activo ....

□□□□□□□□

realizable

62. El activo realizable comprende los epígrafes:

– ....
– ....

□□□□□□□□

Deudores
Inversiones financieras temporales

63. Sin consultar ninguna información, trate de recordar, como mínimo, tres partidas del epígrafe *Deudores*: ....
....

□□□□□□□□

Tres de éstas: *Clientes por ventas y prestaciones de servicios* (vea desglose en anexo 3), *Empresas del grupo y asociadas, deudores*, *Deudores varios*, *Personal*, *Administraciones públicas*

64. *Clientes, efectos comerciales a cobrar* representa las letras giradas por (los proveedores/la empresa) .... , aceptadas por (la empresa/los clientes) ....

□□□□□□□□

la empresa
los clientes (También comprende los pagarés ya que son documentos de giro consistentes en compromisos de pago emitidos por los clientes.)

65. Cuando un cliente acepta una letra por el importe de su deuda, dicho importe:

a) Se deduce de *Clientes* y se incluye en *Clientes, efectos comerciales a cobrar*.
b) Se incluye en *Clientes, efectos comerciales a cobrar* y se conserva también en *Clientes*.
c) Se deduce de *Clientes, efectos comerciales a cobrar* y se incluye en *Clientes*.
d) Se conserva en *Clientes*, sin más.

□□□□□□□□

a.

66. El circulante del anexo 4 aparece dividido en los distintos epígrafes de partidas que lo componen. El activo realizable, aunque no figura como un epígrafe único, ¿cuánto importa? .... ¿Y *Tesorería*? ....

□□□□□□□□

3 812
1 997

67. ¿Puede citar de memoria dos partidas de las inversiones financieras temporales? ....

□□□□□□□□

Dos de éstas: *Créditos a empresas del grupo y asociadas*, *Cartera de valores a corto plazo*, *Otros créditos*, *Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo*

68. Si la partida *Cartera de valores* forma parte del circulante, significa que:

a) La empresa tiene acciones de otras sociedades filiales que desea controlar.
b) Probablemente para invertir una punta de tesorería, la empresa posee bonos u obligaciones, deuda del Estado u otros valores mobiliarios que puede vender de un momento a otro.

□□□□□□□□

b. (Las acciones de la alternativa *a* estarían contabilizadas en *Participaciones en empresas del grupo y asociadas*, que normalmente aparecerían en el activo inmovilizado.)

69. ¿Por qué una empresa no invierte toda su tesorería en valores mobiliarios y así obtiene una mejor rentabilidad de su dinero? ....

□□□□□□□□

Porque debe mantener siempre un mínimo disponible (para atender los pagos corrientes del negocio; por esta razón la tesorería también se llama activo disponible.)

70. Sin consultar ninguna información, medite con calma y trate de completar el siguiente cuadro sinóptico de los epígrafes y partidas más importantes del activo circulante.

....	– .... – .... primas – .... aprovisionamientos – Productos en .... – Subproductos, residuos y materiales recuperados
....	– Clientes por .... – Empresas del ...., ... – .... varios – Personal – .... públicas
.... temporales	– Créditos a .... – Cartera .... – Otros .... – Depósitos ....
....	– .... – ....

□□□□□□□□

Compruebe su respuesta con el anexo 5.

En los dos cuadros siguientes relacionará operaciones, partidas y epígrafes del circulante. Procure responder sin consultar ninguna información.

71. Relacione los conceptos de la derecha con los epígrafes de la izquierda.

1. *Deudores.*
2. *Existencias.*
3. *Inversiones financieras temporales.*

a) Elementos incorporables adquiridos.
b) Crédito a un año a una sociedad controlada.
c) Efectos aceptados por la sociedad controlada, correspondientes a sus compras.
d) Materiales recuperados de una fabricación defectuosa.

□□□□□□□□

1. c.
2. a, d.
3. b.

72. Los conceptos de la derecha son los mismos del cuadro anterior; relaciónelos ahora con las partidas de la izquierda.

1. *Otros aprovisionamientos.*
2. *Empresas del grupo y asociadas, deudores.*
3. *Subproductos, residuos y materiales recuperados.*
4. *Créditos a empresas del grupo y asociadas.*

a) Elementos incorporables adquiridos.
b) Crédito a un año a una sociedad controlada.
c) Efectos aceptados por la sociedad controlada, correspondientes a sus compras.
d) Materiales recuperados de una fabricación defectuosa.

□□□□□□□□

1. a.
2. c.
3. d.
4. b.

Ha estudiado todas las partidas del circulante de los anexos 1 y 4 excepto *Provisiones*, que verá a continuación. Sin embargo, probablemente aún tendrá dudas sobre el contenido de algunas partidas. Es muy razonable. Para disipar dichas dudas, y como material de consulta, en el anexo 6 encontrará un cuadro sinóptico de algunas partidas y subpartidas de *Deudores* y de *Inversiones financieras temporales*, que son los dos epígrafes del circulante que pueden ofrecer mayores dificultades. Estudie el anexo 6, pero no es necesario que lo aprenda todo de memoria.

Valoración del activo circulante. Provisiones

Para que la contabilidad sea lo más objetiva posible y muestre una imagen fiel de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, el PGC establece unas normas de valoración obligatorias y exige la creación de *provisiones* cuando haya que hacer ciertas correcciones de valor.

En el tema anterior estudió las normas correspondientes al activo inmovilizado. En este tema estudiará las aplicables al activo circulante.

La obligatoriedad de esas normas es un gran paso hacia la homogeneidad y objetividad de los estados contables. No obstante, tanto para la valoración del inmovilizado como para la del circulante es imposible eliminar totalmente las apreciaciones subjetivas en algunas partidas.

Empecemos por la valoración de las existencias.

73. Usted recordará, del tema anterior, las normas de valoración del PGC. Según estas normas, las existencias estarán valoradas a precio de (adquisición/venta) ....

□□□□□□□□

adquisición (o coste de fabricación en el caso de productos en curso, semiterminados o terminados)

Si un producto terminado o una mercadería se valorase a su precio de venta se estaría contabilizando un hipotético beneficio futuro, que no se conseguiría hasta el momento de la venta. Se estaría vulnerando el principio de prudencia.

Lo anterior es válido suponiendo que el precio de venta sea mayor que el precio de costo. Ahora bien, en el caso especial de que el precio de venta fuera inferior al de costo, la empresa no debe hacerse ilusiones manteniendo en el activo su valor de costo. La empresa debe aceptar la realidad, es decir, considerar que la valoración al costo es exagerada, dadas las condiciones del mercado, y valorar los productos terminados o las mercaderías a los precios del mercado actual.

Imagine este caso:

Una fábrica de zapatos de señora tiene en existencia 1 000 pares de zapatos, de temporadas anteriores, completamente pasados de moda. El coste de cada par de zapatos, al que están contabilizados, fue de 3 000 PTA. Ahora, si deseara desprenderse de ellos, podría venderlos, como máximo, a 1 000 PTA el par, y tampoco es de esperar que en el futuro pueda mejorarse ese precio de liquidación.

74. Si la empresa es prudente, en su balance, en *Productos terminados* incluirá el valor de (coste/mercado) .... de los 1 000 pares de zapatos.

□□□□□□□□

mercado

Si la empresa contabilizara los zapatos pasados de moda a su valor de coste (3 000 PTA/par) en lugar de su valor de mercado (1 000 PTA/par) estaría contabilizando un valor que no posee (la diferencia de 2 000 000 PTA).

Lo que acabamos de decir es válido para todas las existencias en general (materias primas, productos terminados, etétera).

75. Las existencias se valorarán siempre al precio de costo o al precio de mercado, el que sea (mayor/menor) .... de los dos.

□□□□□□□□

menor

Estudie ahora el anexo 7.

76. La corrección del valor de las existencias de zapatos del ejemplo anterior se efectuaría:

a) Dotando una provisión por 2 000 000 PTA.
b) Valorando los mil pares de zapatos a 1 000 000 PTA.
c) Rebajando en 2 000 000 PTA el valor que se tenía contabilizado.

□□□□□□□□

b, c. (Ambas alternativas significan la misma cosa. La alternativa *a* no es válida porque en el ejemplo se ha considerado que la pérdida era irreversible.)

77. Si el problema de los zapatos fuese simplemente por el color o por otro aspecto que puede volver a estar de moda en la temporada próxima, la contabilización de la depreciación actual se haría:

a) Rebajando directamente el importe de las existencias comerciales.
b) Dotando una amortización.
c) Dotando una provisión.

□□□□□□□□

c.

Las existencias son claramente vulnerables a las depreciaciones, principalmente por:

- Deterioros en almacén
- Obsolescencia técnica
- Cambios de moda
- Restos de serie
- Oscilaciones de precio en ciertas materias primas

Por todos estos riesgos hay que ser muy rigurosos con dichas partidas, y reducir su valor por las pérdidas definitivas que sufran; o bien, si se trata de pérdidas reversibles, cubrirlas con provisiones por depreciación de existencias.

Veamos lo que sucede con el epígrafe *Deudores.*

78. En el activo del anexo 4, ¿podemos estar seguros de que llegaremos a cobrar todo lo que deben los clientes y otros deudores? ....

□□□□□□□□

No

Casi ninguna empresa está segura de cobrar todo lo que le deben. Al contrario, normalmente siempre hay ciertos incobrables o fallidos.

79. Al final del ejercicio, para dotar las insolvencias de clientes, ¿cuál de los dos sistemas citados en el anexo 7 es más propio de las empresas que tienen muchísimos clientes como sucede en los grandes almacenes? ....

□□□□□□□□

El de estimación global

80. En nuestro ejemplo (anexo 4), ¿podemos estar razonablemente seguros de cobrar todo lo que deben las Administraciones Públicas? ....

□□□□□□□□

Sí (Las Administraciones Públicas, salvo casos muy excepcionales, no se declaran insolventes.)

81. El epígrafe *Deudores*, del circulante del anexo 4, figura minusvalorado por una provisión (individualizada) de insolvencias. ¿Qué partida está relacionada con dicha provisión?

a) *Clientes.*
b) *Clientes, efectos comerciales a cobrar.*
c) *Clientes de dudoso cobro.*
d) *Deudores varios.*

□□□□□□□□

c.

Observe que, al contabilizar la provisión, los clientes que la han originado se han traspasado a *Clientes de dudoso cobro*; de ahí que las cantidades coincidan.

Esa *depuración* de clientes no se produce cuando se hace una estimación global de las insolvencias, ya que, en tal caso, los clientes de dudoso cobro no son identificables; se trata sólo de una estimación estadística.

Otra partida que puede ofrecer dudas en cuanto a su valoración es *Cartera de valores.*

Los valores negociables que cotizan en Bolsa están sujetos a constantes variaciones de valor. Se contabilizarán por el precio de adquisición, pero si el de mercado es inferior deberá dotarse la provisión necesaria para reflejar la depreciación experimentada.

Ese precio de mercado será el inferior de los dos siguientes: cotización media en el último trimestre del ejercicio; cotización del día de cierre del balance.

82. Suponga este caso: Unas acciones se compraron por 500 000 PTA. Al cierre de ejercicio cotizan en Bolsa por 680 000. La cotización media del último trimestre ha sido de 650 000 PTA. ¿Con qué valor podrán figurar en el balance?

a) 500 000 PTA.
b) 680 000 PTA.
c) 650 000 PTA.

□□□□□□□□

a.

83. En el circulante del anexo 4, los valores mobiliarios (partida *Cartera de valores*) figuran valorados a (precio de adquisición/cotización media) .... ¿Es correcta dicha valoración? .... ¿Sería correcto valorarlos a 1 237? ....

□□□□□□□□

precio de adquisición
Sí
No (Sería correcto si dicho valor fuese inferior al de adquisición y al de cotización al cierre del balance.)

El último epígrafe del activo circulante, el activo disponible, no ofrece dificultad de valoración puesto que ya es dinero. Si se tratara de moneda extranjera figuraría al tipo de cambio vigente a la fecha del balance.

Solamente hay que asegurarse de que las cantidades que refleja la contabilidad coincidan con los saldos reales de *Caja* y *Bancos*; pero esto ya no es una cuestión de criterio valorativo sino de exactitud contable, de la cual no nos ocuparemos aquí.

Ha estudiado, en temas separados, el inmovilizado y el circulante, esto es, el activo total.

Para facilitarle una visión global de todo un activo, en el anexo 8 tiene un ejemplo, simplificado, con importes por partidas, epígrafes y agrupaciones. Véalo.

El activo se puede presentar con una estructura más detallada que la del anexo 8 o más resumida, según convenga. En este tema ha estudiado las subpartidas de *Otros aprovisionamientos*, *Productos en curso y semiterminados*, y *Clientes por ventas y prestaciones de servicios*; ampliadas en el anexo 6. El PGC prevé otras posibles subpartidas de desglose. Cada empresa puede añadir las que necesite. De todas formas, sea cual sea el nivel de detalle de la contabilidad, no es normal que en el balance se detallen subpartidas.

84. ¿Cuáles de las siguientes afirmaciones son verdad sobre la empresa del anexo 8?

a) En la valoración del activo ha aplicado el principio de prudencia.
b) Mantiene en su activo todos sus gastos de establecimiento por su valor original, sin amortizarlos.
c) Mantiene una imposición a corto plazo en una entidad financiera.
d) Aparentemente ha invertido un sobrante temporal de tesorería en deuda del Estado o en otros valores privados.
e) Es una empresa exclusivamente comercial.

□□□□□□□□

a, d. (Vea comentarios que siguen.)

Al dotar provisiones la empresa demuestra que ha aplicado el principio de prudencia. Probablemente la empresa amortiza sus gastos de establecimiento; pero, por hacerlo por el método directo (reducción directa del valor), esa amortización no es evidente. Si la empresa tuviese una imposición bancaria a corto plazo estaría contabilizada en una partida de *Inversiones financieras temporales* titulada *Otros créditos*. La partida *Cartera de valores a corto plazo* denota una inversión temporal de tesorería. Si la empresa desarrollase actividades comerciales (de compraventa de mercaderías) de forma exclusiva no tendría las partidas *Materias primas* y *Productos en curso y semiterminados*, y si compartiese actividades comerciales e industriales, tendría una partida titulada *Existencias comerciales* (o *Mercaderías*).

Estudie el resumen de este tema, que encontrará a continuación.

resumen

Activo circulante

Elementos que son dinero o se convierten en dinero dentro del ciclo de operaciones de la empresa.

Los principales epígrafes son *Existencias, Deudores, Inversiones financieras temporales* y *Tesorería.*

Existencias

Stocks necesarios para poder mantener la actividad comercial y productiva. (Mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos, productos en curso y semiterminados, productos terminados y subproductos, residuos y materiales recuperados.)

Activo realizable

Denominación clásica de las partidas que se convertirán a corto plazo en dinero.

En el balance se presenta subdividido en *Deudores* e *Inversiones financieras temporales.*

Tesorería (activo disponible)

Partidas que ya son dinero (*Caja* y *Bancos*).

Provisión

Constatación contable de pérdidas de valor, reversibles, de partidas de activo.

En el anexo 7 se comentan:

- Provisión por depreciación de existencias.
- Provisión para insolvencias.
- Provisión por depreciación de valores negociables.
- Provisión para insolvencias de créditos a corto plazo.

cuestionario de repaso

Las preguntas que siguen constituyen un repaso de los puntos más importantes del tema que acaba de estudiar. Le servirán también para valorar sus conocimientos y decidir si le conviene repasar el tema, en su totalidad o en alguno de sus apartados. Trate de contestarlas sin consultar ninguna información. Cuando se trate de elegir alternativas marque las que crea correctas.

¡Responda a **todas** las preguntas antes de comprobar las respuestas correctas que aparecen al final de este *Cuestionario de Repaso*!

1

Las partidas o elementos que representan dinero o se convertirán en dinero dentro del ciclo de operaciones de la empresa forman el activo ....

2

El activo circulante estudiado en el tema, ¿qué epígrafes de partidas contenía?

1. ....
2. ....
3. ....
4. ....

3

Llamamos Existencias a:

a) La maquinaria, las instalaciones, etcétera, que existen para la fabricación.
b) Los *stocks* necesarios para poder mantener la actividad industrial y comercial.
c) Los productos terminados, pero no las materias primas ni productos en curso de fabricación.

4

En circunstancias productivas normales, la partida menos líquida de las existencias es:

a) *Materias primas.*
b) *Otros aprovisionamientos.*
c) *Productos en curso y semiterminados.*
d) *Subproductos, residuos y materiales recuperados.*

5

El activo realizable está formado por partidas:

a) De maquinaria u otros bienes necesarios para realizar la fabricación.
b) De dinero efectivo con el cual se pueden realizar pagos.
c) Que fácilmente se pueden convertir en dinero.
d) Que se convertirán en dinero dentro del ciclo de operaciones de la empresa.

6

El realizable ¿qué epígrafes comprende?

1. DEUDORES
2. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

7

Las partidas *Clientes*, *Deudores varios* y *Personal*, entre otras, corresponden al epígrafe DEUDORES.

8

En una fábrica de muebles, ¿en qué partida contabilizaría el importe pendiente de cobro por un servicio de transporte prestado excepcionalmente a una empresa vecina? OTROS DEUDORES. ¿Y la deuda que eventualmente puede tener con la empresa uno de sus accionistas o administradores? ....

9

La nómina que se debe a los empleados, ¿se contabiliza en la partida *Personal* del epígrafe *Deudores*? NO.

10

¿En qué epígrafe del circulante contabilizaría valores mobiliarios comprados como inversión temporal de un exceso de tesorería? INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES. ¿Y en qué partida? CARTERA DE EFECTOS A CORTO PLAZO.

11

Las partidas *Caja* y *Bancos* del circulante forman el epígrafe TESORERIA.

12

Tesorería (o activo disponible) está formada por dos partidas:

a) Que fácilmente pueden convertirse en dinero.
b) Que ya son dinero.
c) De maquinaria y otros bienes disponibles para la fabricación.

13

En la valoración de las existencias prevalece el menor de dos posibles valores, ¿cuáles son esos valores? DE FABRICACION y DE MERCADO.

14

¿Cuáles de las siguientes depreciaciones se cubren con provisiones?

a) Obsolescencia.
b) Depreciación reversible de existencias.
c) Desgaste por el uso.
d) Posibles insolvencias de clientes y otros deudores.
e) Depreciación de valores mobiliarios.

15

La provisión para insolvencias de clientes y deudores puede hacerse mediante una estimación .... a fin de ejercicio, o mediante un seguimiento .... de saldos.

16

Los valores mobiliarios que coticen en Bolsa figurarán en contabilidad por su .... o su ...., prevaleciendo el .... de ellos.

17

Al hacer inventario de existencias, se detectan varios materiales inservibles, ¿cómo se reflejará esa pérdida en el balance? DISMINUYENDO
....

En la página siguiente hallará las respuestas correctas.

RESPUESTAS AL CUESTIONARIO DE REPASO

1. circulante

2. *Existencias*
   Deudores
   Inversiones financieras temporales
   Tesorería

3. b.

4. a.

5. c, d. (La *d* también es una característica de las existencias.)

6. *Deudores*
   Inversiones financieras temporales

7. *Deudores*

8. *Deudores varios*
   Cuentas corrientes con socios y administradores

9. No (Si su respuesta ha sido sí, observe que no se trata de una deuda *del* personal *a la* empresa, sino de lo contrario.)

10. *Inversiones financieras temporales*
    Cartera de valores a corto plazo

11. *Tesorería* (también llamado *Disponible*)

12. b.

13. Precio de adquisición (o coste de producción)
    precio de mercado

14. b, d, e.

15. global
    individualizado

16. precio de adquisición
    valor de mercado (de cotización)
    menor

17. Rebajándola directamente de la partida o subpartida correspondiente (Su respuesta puede ser más breve.)

Por favor, repase en el texto programado
los apartados que se refieren a las cuestiones donde haya cometido errores.

Valoración del activo circulante

El PGC establece normas obligatorias de valoración. Las básicas son las siguientes:

Las existencias deben valorarse al precio de adquisición o al coste de producción, siempre que los mismos no superen su valor de mercado. Si la desvalorización de valor de mercado fuere provisional se mantendrá su valoración inicial en la partida correspondiente, pero se dotará una provisión que minorará su valor. Las pérdidas por materiales inservibles, rotos, etcétera, se contabilizan rebajando directamente su valor (son pérdidas irreversibles).

Los saldos de clientes y deudores, en los casos en que haya riesgo de insolvencia deberán minorarse dotando una provisión global o individualizada.

La cartera de valores se valorará al precio de adquisición si no es superior al de mercado en cuyo caso habrá que dotar la debida provisión por la diferencia.

Responda al cuestionario de repaso, que encontrará a continuación.

EPISE le agradecerá cualquier comentario sobre el tema, ya que permitirá mejorarlo en futuras ediciones.

anexos

Anexo 1

Principales epígrafes y partidas del activo circulante

Existencias

Comerciales
Materias primas
Otros aprovisionamientos
Productos en curso y semiterminados
Productos terminados
Subproductos, residuos y materiales recuperados
Provisiones

Deudores

Clientes por ventas y prestaciones de servicios
Empresas del grupo y asociadas, deudores
Deudores varios
Personal
Administraciones Públicas
Provisiones

Inversiones financieras temporales

Créditos a empresas del grupo y asociadas
Cartera de valores a corto plazo
Otros créditos
Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo
Provisiones

Tesorería

Anexo 2

Desglose de las principales partidas y subpartidas de Existencias
(En una empresa exclusivamente industrial)

Materias primas

Otros aprovisionamientos
Elementos y conjuntos incorporables
Combustibles
Repuestos
Embalajes
Envases

Productos en curso y semiterminados

Productos terminados

Subproductos, residuos y materiales recuperados

Anexo 3

Desglose de las principales subpartidas de Clientes por ventas y prestaciones de servicios

Clientes
Clientes, efectos comerciales a cobrar
Clientes de dudoso cobro

Anexo 4

Activo circulante

Existencias		3 080
Materias primas	1 000	
Elementos y conjuntos incorporables	300	
Combustibles	40	
Repuestos	5	
Productos en curso y semiterminados	505	
Productos terminados	1 230	
Deudores		2 660
Clientes	1 750	
Clientes, efectos comerciales a cobrar	180	
Clientes de dudoso cobro	70	
Deudores varios	340	
Administraciones Públicas	390	
Provisión insolvencias	– 70	
Inversiones financieras temporales		1 152
Cartera de valores	1 030*	
Depósitos y fianzas constituidos	122	
Tesorería		1 997
Caja	130	
Bancos	1 867	
Total activo circulante		8 889

* Valor de adquisición 1 030
Valor medio de la cotización oficial durante el último trimestre 1 237

Anexo 5

Epígrafes y partidas más importantes del activo circulante

Existencias	– Existencias comerciales – Materias primas – Otros aprovisionamientos – Productos en curso y semiterminados – Subproductos, residuos y materiales recuperados
Deudores	– Clientes por ventas y prestaciones de servicios – Empresas del grupo y asociadas, deudores – Deudores varios – Personal – Administraciones públicas
Inversiones financieras temporales	– Créditos a empresas del grupo y asociadas – Cartera de valores a corto plazo – Otros créditos – Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo
Tesorería	– Bancos – Caja

Anexo 6

Algunas subpartidas del activo circulante que pueden ofrecer dudas de clasificación

Epígrafes	Partidas	Subpartidas
Deudores	Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Clientes Clientes, efectos comerciales a cobrar Clientes de dudoso cobro
	Empresas del grupo y asociadas, deudores[1]	Clientes, empresas del grupo y asociadas Cuentas corrientes con empresas del grupo
	Deudores varios	Deudores (créditos con compradores de servicios que no tienen la condición estricta de clientes) Ctas. ctes. con socios y administradores (deudas a la empresa)
	Personal	Anticipos de remuneraciones Créditos a corto plazo al personal
Inversiones financieras temporales	Participaciones en empresas del grupo y asociadas[2]	Participaciones en empresas del grupo y asociadas
	Cartera de valores a corto plazo	Inversiones financieras en capital Valores de renta fija
	Otros créditos	Créditos (no comerciales, a terceros) Créditos por enajenación de inmovilizado Dividendos a cobrar Imposiciones a corto plazo (en entidades financieras)

1 Prevalece el carácter de empresa del grupo o asociada. Por esto no se incluye en la partida *Clientes por ventas y prestaciones de servicios.*

2 Una inversión financiera en empresas del grupo o asociadas normalmente será una inversión permanente (del inmovilizado). Sólo en casos muy especiales será una inversión temporal (del circulante), como por ejemplo, cuando se haya suscrito una participación con la intención de desprenderse de una parte de ella a corto plazo, o cuando la participación se ha hecho en una empresa cuya disolución está prevista a corto plazo.
Prevalece el carácter de empresa del grupo o asociada. Por esto no se incluye en la partida *Cartera de Valores.*

Anexo 7

Las principales provisiones del circulante

Existencias

La partida *Existencias* está sujeta a múltiples riesgos de depreciación, algunos producen pérdidas irreversibles (obsolescencia, deterioro, extravíos, etcétera) y otros, pérdidas de valor que pueden ser reversibles, por tratarse de variaciones coyunturales del mercado (descensos en precio de ciertas materias primas, algunos cambios pasajeros en la moda, etcétera).

Cuando el precio de mercado de algún material que forme parte de las existencias caiga por debajo de su valor contable (coste de adquisición o fabricación) se contabilizará esa pérdida potencial dotando una provisión por depreciación de existencias.

Deudores

Los riesgos de insolvencia de clientes y de cualquier otro tipo de deudores se contabilizarán dotando una provisión para insolvencias. El importe de la provisión a dotar puede obtenerse de dos formas:

a) Mediante una estimación global a fin de ejercicio del riesgo de fallidos existente en los saldos de clientes y de otros deudores.
b) Mediante un seguimiento individualizado de los saldos de clientes y de otros deudores que se consideren de dudoso cobro.

Inversiones financieras temporales

La depreciación de la cartera de valores a corto plazo se contabilizará dotando una provisión por depreciación de valores negociables. Se consideran depreciados todos los valores cuyo valor de mercado (si cotizan en Bolsa) o valor teórico contable[1] (si no cotizan) sea inferior al precio de adquisición.

Para los riesgos de insolvencias de deudores por créditos concedidos, se dotará una provisión para insolvencias de créditos a corto plazo.

Las provisiones, en general, se dotan sólo para cubrir pérdidas potenciales o reversibles. La mayoría de las provisiones se calculan y contabilizan al cerrar cada ejercicio, suprimiendo, al mismo tiempo, las que quedaron contabilizadas al finalizar el ejercicio precedente.

1 En un tema posterior estudiará este concepto.

Anexo 8

Activo

INMOVILIZADO			3 920
Gastos de establecimiento		100	
Inmovilizaciones inmateriales		285	
Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	80		
Derechos de traspaso	250		
Amortizaciones	–45		
Inmovilizaciones materiales		3 140	
Terrenos y construcciones	2 500		
Instalaciones técnicas y maquinaria	1 000		
Amortizaciones	– 360		
Inmovilizaciones financieras		395	
Participaciones en empresas del grupo y asociadas	300		
Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	125		
Provisiones	–30		
CIRCULANTE			1 930
Existencias		840	
Materias primas	400		
Productos en curso y semiterminados	240		
Productos terminados	225		
Provisiones	–25		
Deudores		725	
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	750		
Administraciones públicas	25		
Provisiones	–50		
Inversiones financieras temporales		315	
Créditos a empresas del grupo y asociadas	150		
Cartera de valores a corto plazo	175		
Provisiones	–10		
Tesorería		50	
Total activo			5 850

630793

Examen de tema

568-X03-1A1

IMPORTANTE: Cumplimente todos los datos

Tiempo invertido en el estudio del tema y cuestionario de repaso	120	minutos
En realizar el examen de tema	25	"
TOTAL	145	"

Escriba su dirección completa y con letra de imprenta.

EPISE
Apartado de Correos, 31074
08080 BARCELONA

J. Ollé
Profesor

Que trabajo

EL BALANCE

Tema: El activo circulante

Este ejercicio consiste en componer un activo completo a partir de una serie de datos. Se trata de datos desordenados de una empresa textil, que empezó a trabajar hace ya tres años.

Para facilitar su trabajo, en el impreso adjunto aparecen ya los nombres de casi todas las partidas y algunos subtotales. Usted sólo tiene que completar las denominaciones y cifras donde aparecen líneas de respuesta.

Con referencia a las amortizaciones, debe tener presente que:

- El cálculo depende de la tasa de amortización y de la antigüedad en la empresa, que no es el mismo para todas las partidas amortizables.
- Una de las partidas se amortiza por el método directo (restando la amortización directamente del valor de la partida).
- Para el inmovilizado material deberá calcular, en un papel aparte, el total de las cuatro amortizaciones.

Para el circulante, recuerde que las pérdidas potenciales y las definitivas se contabilizan de modo diferente.

Como en este ejercicio es fácil equivocarse, le recomendamos que primero realice su trabajo con lápiz.

Datos para confeccionar el activo:

- Hace dos años, la empresa compró una furgoneta para el reparto local.
  Costó 2 000
  Se amortiza a razón de un 20 % anual.
- En caja y bancos hay dinero disponible por un importe de 357
- Hay facturas pendientes de cobro que importan 1 360
- Las piezas de tejido ya fabricadas y disponibles para la venta tienen
  un precio de coste de 2 960
  Entre ellas hay algunas deterioradas, totalmente inservibles, cuyo coste
  representa una pérdida de 255
- Un amigo del dueño debe un préstamo concedido a corto plazo de 50
- A un empleado se le han anticipado 25
- Hay materias primas valoradas en 1 430
- Los muebles (incluidas máquinas de oficina) costaron hace tres años ... 1 750
  Se amortizan a razón de un 10 % anual.
- La empresa, al instalarse hace tres años, pagó un traspaso de 500
  que se amortiza a razón de un 10 % anual.
- Existe un depósito constituido por tiempo indefinido de 300
- Hay tejido, en proceso de fabricación, cuyo coste se estima en 730
- En el almacén, además de materias primas y tejidos, hay repuestos que
  ascienden a 75
  y embalajes que importan 135
- Inicialmente, se compró el local del negocio por 5 000
  Este importe incluye 1 000 del solar.
  El local se amortiza a razón de un 3 % anual.
- Los gastos de constitución de la sociedad ascendieron a 450
  que se están amortizando en cinco años.
- La maquinaria se tiene desde el inicio y costó 1 500
  Se amortiza a razón de un 10 %.
- Para ampliar su oferta a clientes, la empresa posee también algunos
  tejidos que no fabrica, pero que adquiere a otra empresa del ramo.
  Están valorados en 950
- La empresa tiene un saldo a su favor de 65
  por IVA soportado y por pago a cuenta del impuesto sobre beneficios del año.
- La empresa invirtió en valores mobiliarios un sobrante de tesorería de .. 800
  Dichos valores, de acuerdo con la cotización media del último trimestre,
  han sufrido una depreciación de 60
  (aunque al cierre del balance se habían recuperado algo)
- Rebaja con que, probablemente, se tendrán que vender algunos tejidos
  que parece que están pasando de moda 125
- Insolvencias de clientes, según estimación estadística, el 5 % del saldo.

ACTIVO

ACTIVO INMOVILIZADO			8.945
Gastos de establecimiento		180	
Inmovilizaciones inmateriales		350	
DERECHOS DE TRASPASO	500		
Amortizaciones	-150		
Inmovilizaciones materiales		8 115	
Terrenos y construcciones	5.000		
Instalaciones técnicas y maquinaria	1.500		
Otras instalaciones. Utillaje y mobiliario	1.750		
ELEMENTOS DE TRANSPORTE	2.000		
Amortizaciones	-2.135		
Inmovilizaciones financieras		300	
DEPOSITOS Y FIANZAS CONSTITUIDOS A LARGO PLAZO	300		
ACTIVO CIRCULANTE			8.429
EXISTENCIAS		5 900	
Comerciales	950		
MATERIAS primas	1.430		
Otros aprovisionamientos	210		
PRODUCTOS en curso y semiterminados	730		
Productos TERMINADOS	2.705		
Provisiones	-125		
DEUDORES		1.432	
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.360		
Deudores varios	50		
Personal	25		
ADMINISTRACIONES PUBLICAS	65		
Provisiones	-68		
Inversiones FINANCIERAS TEMPORALES		740	
CARTERA DE VALORES A CORTO PLAZO	800		
Provisiones	-60		
Tesorería		357	
			17.374
Total			17 374

módulo
El balance

tema 4

El pasivo

El pasivo

CONTENIDO DEL TEMA

Texto programado 3

Repaso de los puntos más importantes de los temas anteriores 4
El pasivo. La exigibilidad 9
Los fondos propios 15
El pasivo exigible 22
El pasivo exigible a largo plazo 23
El pasivo circulante o exigible a corto plazo 26
Valoración de las partidas del pasivo 32

Resumen 33

Cuestionario de repaso 37

Anexos 43

1. Desglose de las principales partidas y subpartidas del pasivo de una sociedad 45
2. Balance simplificado 47
3. Pasivo (con desglose del exigible) 49
4. El capital de una sociedad anónima 51
5. Pasivo (expresado en miles de pesetas) 53
6. Las reservas 55

EPISE ENSEÑANZA PROGRAMADA E INGENIERÍA DE SISTEMAS EDUCATIVOS

EL BALANCE. Curso EPISE por Enseñanza Programada

Es propiedad
© EPISE, S A, 1992
Sicilia, 95. 08013 Barcelona

Edición 1992
Dep. Legal B. 4751-1992

Impresión: Imprimeix, S. Coop.
E. Maristany, 100 Badalona
Printed in Spain/Impreso en España

texto programado

Repaso de los puntos más importantes de los temas anteriores

1. En los temas anteriores estudió el activo, es decir, la parte del balance que muestra lo que la empresa ...TIENE... .

□□□□□□□□

tiene (o posee)

2. Vimos que el activo comprende dos grandes agrupaciones: una, constituida por todas aquellas partidas o elementos que son dinero o se convierten en dinero dentro del ciclo de explotación, llamado activo ...CIRCULANTE..., otra, formada por los elementos que permanecen en la empresa durante un plazo relativamente largo, generalmente varios años, llamado activo ...INMOVILIZADO... .

□□□□□□□□

circulante
inmovilizado

3. Dentro del activo circulante, las partidas que ya son dinero forman un epígrafe llamado ...TESORERIA..., las que pueden convertirse en dinero con relativa facilidad constituyen el ...REALIZABLE... y las que representan los *stocks* necesarios para mantener la actividad comercial y productiva reciben el nombre de ...EXISTENCIAS... .

□□□□□□□□

Tesorería (o activo disponible)
realizable (o activo realizable)
Existencias

4. Según el PGC, el realizable se presenta subdividido en dos epígrafes llamados:

– ...DEUDORES...
– ...INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES...

□□□□□□□□

Deudores
Inversiones financieras temporales

5. El activo inmovilizado se compone de diversos epígrafes que contienen una o más partidas. Así:

   1. Los elementos intangibles, pero que son susceptibles de una valoración económica, como por ejemplo el fondo de comercio o los derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero, forman las *Inmovilizaciones* ....INMATERIALES....... .

   2. Las partidas que representan los elementos tangibles, muebles o inmuebles, que la empresa posee constituyen las *Inmovilizaciones* ....MATERIALES............ .

   3. Las partidas que representan inversiones financieras a largo plazo, forman las *Inmovilizaciones* .....FINANCIERAS.... .

□□□□□□□□

inmateriales
materiales
financieras

6. Además de los epígrafes anteriores, el PGC establece que el inmovilizado incluya, como primer epígrafe, ...GASTOS......DE ESTABLECIMIENTO

□□□□□□□□

Gastos de establecimiento

7. La liquidez es la rapidez con que un elemento del activo se convertirá en .....DINERO...... .

□□□□□□□□

dinero

8. El activo circulante es (más/menos) ....MAS.......... líquido que el activo inmovilizado. Dentro del activo circulante las partidas más líquidas son las de (*Tesorería/Existencias*) ...TESORERIA......... .

□□□□□□□□

más
Tesorería (porque ya son dinero disponible)

9. Las partidas del activo inmovilizado, como su nombre indica, son las menos líquidas. Son elementos que se presume permanecerán en la empresa durante largo tiempo (normalmente, más de un año). La mayoría de las partidas del inmovilizado se deprecian por el uso o por obsolescencia. La constatación contable de esta depreciación se llama ...AMORTIZACION... Esas depreciaciones suelen ser (reversibles/irreversibles) ...IRREVERSIBLES.

□□□□□□□□

amortización
irreversibles

10. Además de las depreciaciones irreversibles contabilizadas mediante las amortizaciones, por prudencia, también hay que contabilizar depreciaciones o pérdidas potenciales y reversibles. Esas depreciaciones se contabilizan en las llamadas ...PROVISIONES...

□□□□□□□□

provisiones

11. Tanto las amortizaciones como las provisiones representan (aumentos/disminuciones) ...DISMINUCIONES de valor de las partidas o elementos a los que se aplican.

□□□□□□□□

disminuciones (también se llaman *minoraciones*)

Un balance debe representar lo más fielmente posible la situación patrimonial de la empresa. Para conseguir este objetivo existen normas de valoración de las distintas partidas.

12. Las existencias se valoran al ...PRECIO... de adquisición o al coste de ...FABRICACION siempre que los mismos no superen su valor actual de ...MERCADO...

□□□□□□□□

precio
producción
mercado

13. Los precios de mercado oscilan. Un precio puede bajar hoy y volver a subir al cabo de cierto tiempo. Por esto, cuando el valor de mercado de algún bien haya descendido por debajo de su precio de adquisición o de su coste de producción, esa pérdida reversible se contabilizará mediante una (amortización/provisión) ....PROVISION.......

□□□□□□□□

provisión (Se trata de la *Provisión por depreciación de existencias.* Las amortizaciones sirven para contabilizar depreciaciones *irreversibles.*)

14. Las provisiones para insolvencias deben cubrir los riesgos de dicha naturaleza que afecten tanto al inmovilizado, en su epígrafe ...INMOVILIZADO FINANCIERO..., como al circulante en sus epígrafes ....DEUDORES.... e ...INVERSIONES FINANCIARES TEMPORALES

□□□□□□□□

Inmovilizaciones financieras
Deudores
Inversiones financieras temporales

15. Las provisiones por depreciación de valores negociables se dotarán para cubrir las minoraciones de valor experimentadas en la cartera de valores:

a) A largo plazo.
b) A corto plazo.

□□□□□□□□

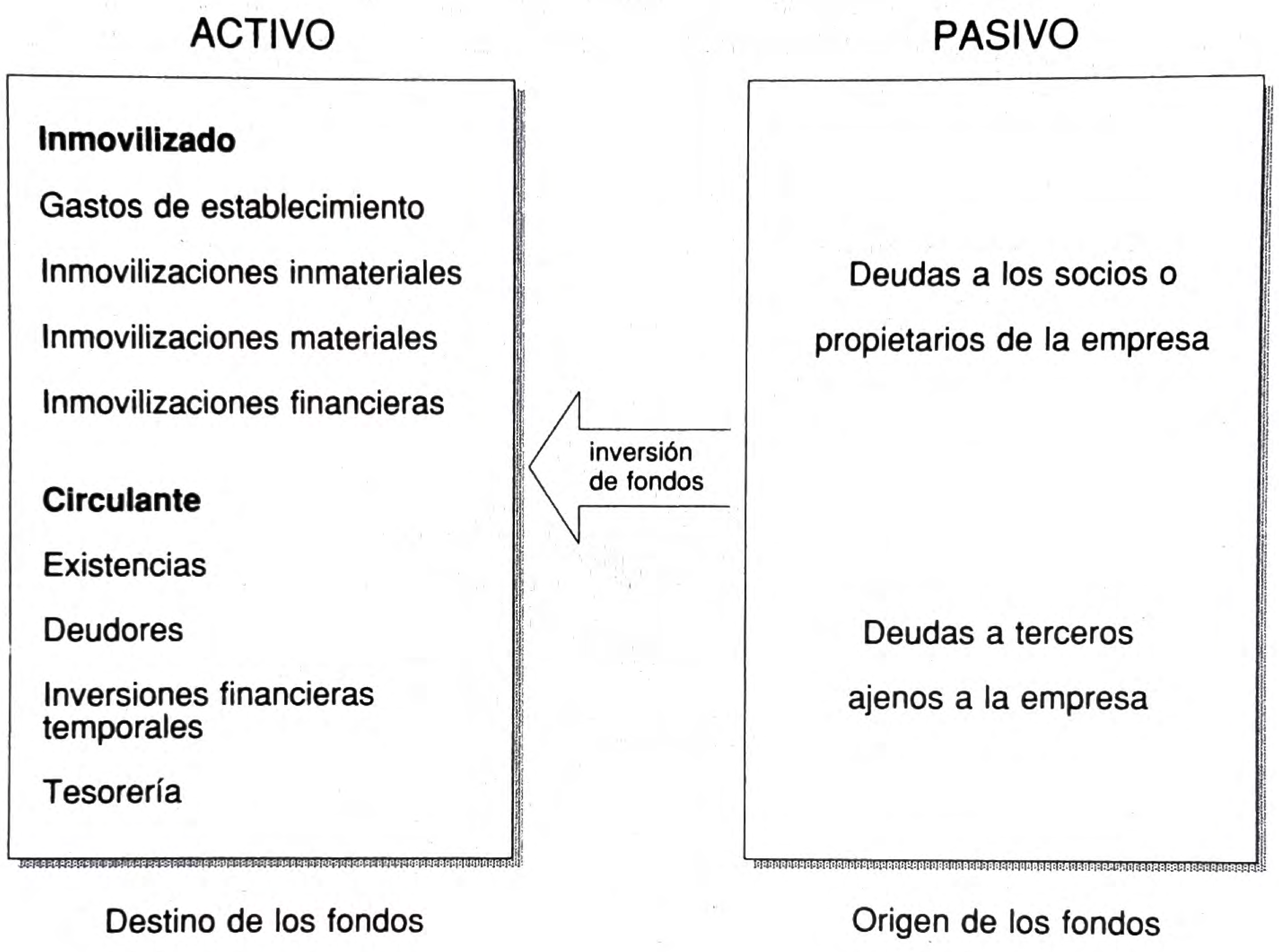
a, b.

16. Hasta aquí hemos repasado algunas cuestiones importantes del activo, estudiado en los temas anteriores. El activo de un balance muestra lo que la empresa tiene. Dicho de otra manera, muestra el (origen/destino) ....DESTINO.... de los fondos.

□□□□□□□□

destino

Recuerde:



17. Seguidamente, en este tema, centrará su atención en la parte del balance que refleja las deudas de la empresa, es decir, el ....

pasivo

El pasivo. La exigibilidad

El gráfico anterior muestra que el pasivo refleja el origen de los fondos de que dispone la empresa, ya sean pertenecientes a sus propietarios, ya sean concedidos por proveedores y otros acreedores.

Estos fondos, cuyo origen se expresa en el pasivo, están invertidos (empleados) en el activo en todos los bienes y derechos de que la empresa dispone (y excepcionalmente en ciertos gastos, como los de establecimiento, que tienen una proyección plurianual).

Igual que el activo, el pasivo, para facilitar su interpretación, también se presenta ordenado en agrupaciones, epígrafes, partidas y subpartidas. El nivel de detalle necesario no es, forzosamente, el mismo en cada concepto.

El pasivo se ordena según la *exigibilidad.* Primero se anotan las agrupaciones menos exigibles.

Vea en el anexo 1 las principales partidas y subpartidas que componen el pasivo. No es necesario que las aprenda de memoria; luego tendrá ocasión de estudiarlo con más detalle.

18. El pasivo de un balance muestra las deudas de la empresa. Dicho de otra manera, muestra el .... de los fondos de la empresa.

□□□□□□□□

origen

19. La empresa dispone de fondos principalmente porque:

a) Los socios o propietarios aportan un capital.
b) Los proveedores de existencias sirven materiales a crédito.
c) Los proveedores de elementos del inmovilizado también conceden crédito.
d) Las entidades financieras pueden prestar dinero a la empresa.
e) Si se obtienen beneficios, suele dejarse una parte en la empresa, para facilitar su desarrollo.

□□□□□□□□

Todas las alternativas son fuentes de fondos.

20. ¿Cuáles de estas afirmaciones son generalmente verdad respecto al capital aportado por los socios de una sociedad anónima?

a) La sociedad tendrá que devolverlo dentro de un plazo previamente fijado.
b) Los socios podrán exigir la devolución en cualquier momento.
c) Sólo se devolverá en el momento en que la sociedad se liquide.
d) Los socios no podrán exigir su devolución, salvo caso de liquidación.
e) Es dinero que los socios facilitan a la empresa para que ésta pueda funcionar.

□□□□□□□□

c, d, e. (La alternativa *a* también podría ser verdad si la empresa se hubiera creado con una duración limitada; pero la mayoría se crean para funcionar durante un tiempo ilimitado.)

El capital aportado por los socios es una deuda de la empresa, pero los socios *no podrán exigir su devolución*. En principio, tampoco son exigibles las reservas. Así pues, tanto el capital como las reservas son pasivo no exigible.

21. ¿Cuáles de estas afirmaciones son ciertas respecto a las deudas a proveedores y a otros acreedores?

a) La empresa tendrá que pagarlas en un plazo previamente fijado.
b) Los proveedores y acreedores podrán exigir su devolución cuando se cumpla el plazo previsto.
c) Los proveedores y acreedores no podrán exigir su devolución si la empresa no se liquida.
d) Mientras persistan son una fuente de financiación de la empresa.

□□□□□□□□

a, b, d.

Las deudas que la empresa tiene con los proveedores y acreedores constituyen el pasivo exigible.

22. Relacione:

1. Pasivo exigible.
2. Pasivo no exigible.

a) *Proveedores.*
b) *Reservas.*
c) *Capital social.*
d) *Acreedores por prestaciones de servicios.*
e) *Efectos a pagar.*

□□□□□□□□

1. a, d, e.
2. b, c.

23. Así pues, el pasivo no exigible son las deudas que la empresa tiene con (sus propietarios/terceras personas) .... En cambio, el pasivo exigible son deudas a pagar a ....

□□□□□□□□

sus propietarios
terceras personas

24. En contabilidad, sucede a veces que un mismo conjunto de partidas tiene distintos nombres. Así, es corriente oír hablar de *Fondos propios*. Como puede suponer, esta denominación se aplica al pasivo (exigible/no exigible) ....

□□□□□□□□

no exigible (Porque son fondos que pertenecen a los propietarios de la empresa.)

Estudie el balance simplificado que aparece en el anexo 2 y consúltelo para responder a los próximos cuadros.

25. Como es normal, los fondos que la empresa *A* tiene invertidos en su activo, proceden de terceras personas y de fuentes propias (fondos propios). A las terceras personas (ajenas a la propiedad), la empresa ¿cuánto debe? .... Las deudas a terceras personas constituyen el pasivo .... La empresa ¿cuánto debe a los socios? .... Las deudas a los socios constituyen el pasivo .... llamado también ....

□□□□□□□□

20 000
exigible
80 000
no exigible
Fondos propios
(Recuerde que las cifras pueden representar miles de pesetas o de otras unidades monetarias imaginarias.)

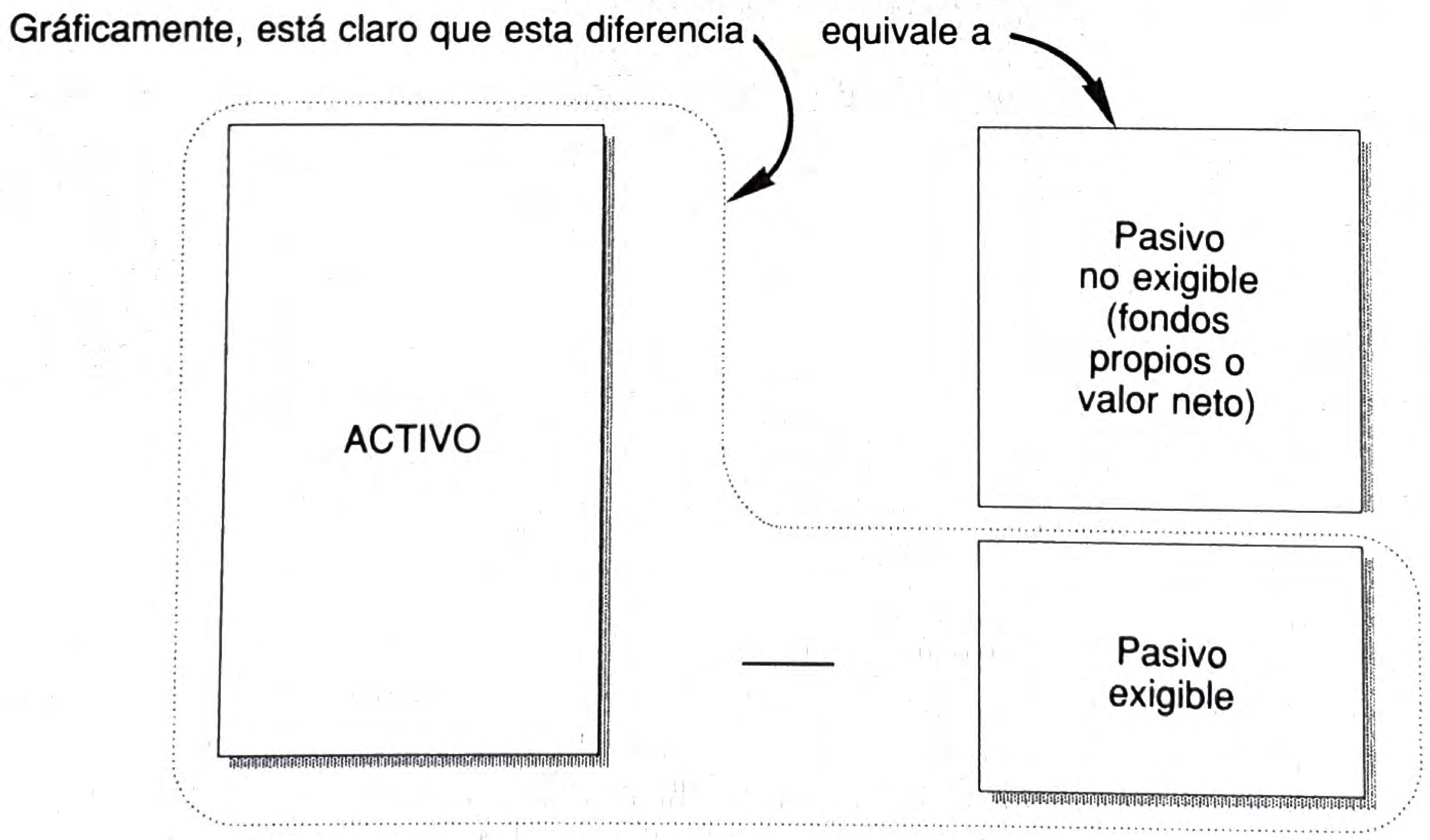
26. Los socios propietarios de la empresa *A* pueden hacerse una pregunta muy interesante y concreta: "¿Qué vale nuestra empresa?" o en términos contables: "¿Cuál es el valor neto de nuestra empresa?". De las siguientes expresiones matemáticas ¿cuál o cuáles son una respuesta correcta a esta pregunta? (Tómese el tiempo que necesite para contestar.)

a) Valor neto = Total activo.
b) Valor neto = Total activo − Pasivo exigible.
c) Valor neto = Pasivo no exigible = Fondos propios.

□□□□□□□□

b, c.

Efectivamente, todo lo que la empresa tiene (activo) menos las deudas con terceras personas (pasivo exigible) es el valor neto de la empresa. Por otra parte, la empresa pertenece a sus propietarios, éstos son, pues, los dueños del valor neto; por consiguiente, valor neto, fondos propios y pasivo no exigible son denominaciones de una misma cosa: el dinero que pertenece a los propietarios.



Tenga a la vista el pasivo del anexo 3 para responder a las preguntas que siguen.

27. El pasivo exigible del anexo 3 aparece distribuido en dos agrupaciones: *Acreedores a* .... y *Acreedores a* ....

□□□□□□□□

largo plazo (o que también podemos llamar exigible a largo plazo)
corto plazo (o también exigible a corto plazo)

28. Los acreedores a largo plazo, son un pasivo exigible que comprende:

    a) Los fondos propios.
    b) Las deudas cuyo pago se exige a la empresa dentro del ciclo normal de explotación (normalmente antes de un año).
    c) Las deudas cuyo pago no se exigirá antes de un año.

□□□□□□□□

c.

29. Los acreedores a corto plazo, constituyen lo que también se llama pasivo circulante. El pasivo circulante comprende:

    a) Los fondos propios.
    b) Las deudas que vencen, como máximo, a un año.
    c) Las deudas con vencimiento superior al año.

□□□□□□□□

b.

El activo circulante y el pasivo circulante son como la cara y cruz de una moneda. El activo circulante es dinero que *entrará* en la empresa a corto plazo (salvo la tesorería, que ya es dinero) y el pasivo circulante representa deudas que implicarán *salidas* de dinero de la empresa a corto plazo.

Los conceptos *corto* y *largo* plazo son medidas de tiempo convencionales. El PGC no utiliza la expresión *medio plazo* y considera que:

- Hasta un año es corto plazo.
- Más de un año es largo plazo.

Al dividir el exigible en *a corto plazo* y *a largo plazo*, puede suceder que una misma deuda esté dividida entre ambas agrupaciones porque una parte venza antes de un año, y otra después.

30. En el pasivo del anexo 3, ¿puede darse este caso? .... ¿En qué partida? ....

□□□□□□□□

Sí
Préstamo del Banco *Z*

Efectivamente, parece que una parte del préstamo del Banco Z (10 000) hay que devolverla antes de un año. La otra parte del préstamo (40 000) vence después de un año (quizás en varios vencimientos).

31. Si pensamos ahora en la financiación de todo el activo, ¿podemos afirmar que la empresa cuyo pasivo aparece en el anexo 3 financia la mayor parte de su activo con fondos propios? .... ¿Por qué? ....

Sí

Porque la mayor parte del pasivo (más de 2/3) son fondos propios. (Esto significa que su activo, que necesariamente sumará igual que el pasivo, estará financiado con fondos propios en la misma proporción.)

Acaba de estudiar el pasivo en sus aspectos generales. A continuación verá el contenido de sus tres principales agrupaciones. Antes de empezar su estudio, si lo desea, puede tomarse un

descanso.

Los fondos propios

32. ¿Cuáles de estas afirmaciones sobre los fondos propios son verdad?

a) Son la parte no exigible del pasivo.
b) Pertenecen a los socios propietarios.
c) Su importe coincide con el valor neto de la empresa.
d) Son deudas de la empresa, que provienen de los fondos que los socios han aportado, del beneficio que han decidido dejar en forma de reservas o del beneficio pendiente de aplicación del ejercicio cerrado.

□□□□□□□□

a, b, c, d.

33. Los fondos propios son una fuente de financiación (a largo plazo/permanente) ....

□□□□□□□□

permanente (Excepto la partida *Pérdidas y ganancias* que aparecerá incluida en *Fondos propios* cuando la distribución de los beneficios todavía no se haya aprobado por la Junta General de Accionistas. Luego lo verá con más detalle.)

34. Si un accionista de una sociedad anónima quiere recuperar el dinero que ha aportado, ¿cuál de estas cosas puede hacer?

a) Tratar de vender a otra persona las acciones que posee de la empresa.
b) Exigir a otros socios que le compren sus acciones.
c) Exigir que la empresa le devuelva su participación.

□□□□□□□□

a.

35. En el anexo 3, ¿bajo qué denominación aparece el valor de las acciones suscritas por los socios? ....

□□□□□□□□

Capital suscrito

Si consulta el anexo 1 verá que *Capital suscrito* es la denominación de un epígrafe y que también es correcto utilizar la denominación de la partida *Capital social.* Ambas denominaciones significan la misma cosa porque todo el capital social de una sociedad anónima debe estar suscrito. Si en lugar de una sociedad se tratara de una empresa individual, la denominación correcta sería sólo *Capital*; y si fuera una entidad sin forma mercantil, su denominación sería *Fondo social.*

En nuestro país la mayoría de las empresas son sociedades anónimas. Lea la información sobre el capital de una sociedad anónima que encontrará en el anexo 4.

Vea ahora el anexo 5.

36. El capital que figura en el pasivo del anexo 5, ¿es el capital social? ....
□□□□□□□□

Sí (El capital social y el suscrito son la misma cosa.)

En el pasivo siempre debe figurar el capital suscrito o social. Tanto si está totalmente desembolsado como si no. (Luego veremos qué sucede si no lo está.)

37. Anexo 5. El capital de nuestro último ejemplo de pasivo, ¿está totalmente desembolsado? .... ¿Cuál es el valor nominal de cada acción? ....
□□□□□□□□

Sí
10 000 PTA (1 000 000 000 : 100 000 = 10 000)

38. Dicho capital, ¿está totalmente suscrito? ....
□□□□□□□□

Sí

Un capital no puede desembolsarse si previamente no está suscrito. Por otra parte, la Ley sobre Sociedades Anónimas exige que al crearse una sociedad anónima el capital esté totalmente suscrito.

39. **¿Es obligatorio que el capital social esté siempre totalmente de**
¿Qué parte debe estar desembolsada como mínimo? ......
□□□□□□□□

No
Una cuarta parte (un 25 %, como se indica en el anexo 4)

40. Si en nuestro ejemplo los accionistas hubieran desembolsado sólo una cuarta parte, ¿cuánto habrían desembolsado? ....

□□□□□□□□

250 000 000 PTA (1 000 000 000 : 4 = 250 000 000)

41. ¿La sociedad podría exigir a los accionistas en cualquier momento que desembolsaran el resto del capital suscrito, es decir, 750 000 000 PTA? .... En tal caso, ¿se podría considerar que los 750 000 000 PTA son una deuda que tienen los accionistas con la sociedad? ....

□□□□□□□□

Sí
Sí

Desde el momento en que los accionistas suscriben acciones, se comprometen a desembolsarlas. La parte no desembolsada se puede considerar, pues, un derecho de cobro que la sociedad tiene respecto a los accionistas. Como tal, *deberá figurar en el activo.*

Antes habíamos dicho que el capital que debe figurar en el pasivo es el capital social o suscrito. Esta afirmación podría parecer discutible en el caso de que el capital social no estuviera totalmente desembolsado ya que, con razón, cabría preguntarse: ¿cómo puede considerarse una deuda de la empresa un dinero que todavía no ha recibido? Esta objeción se disipa si tenemos en cuenta que esa deuda queda contrarrestada por el derecho de cobro a los accionistas que figura en el activo. Veamos un ejemplo.

La situación de la sociedad del anexo 5 si los accionistas sólo hubieran desembolsado el 25 % de las acciones sería ésta:

Capital social o suscrito	1 000 000 000
Capital desembolsado	250 000 000
Accionistas deben	750 000 000

En el balance, la anterior situación (prescindiendo de otras partidas) se representaría así:

ACTIVO		**PASIVO**	
Accionistas	750 000 000	Capital social o suscrito	1 000 000 000

E interpretando el balance tenemos que:

La sociedad debe el capital a los accionistas	1 000 000 000
Los accionistas deben a la sociedad	750 000 000
Por tanto, deuda neta (por capital ya desembolsado) de la sociedad a los accionistas	250 000 000

42. Alguien podría preguntarse si no sería más sencillo hacer figurar en el pasivo sólo el capital desembolsado, evitando así las anotaciones en el activo de las partidas de accionistas. ¿Por qué cree que no es recomendable hacerlo así?

   a) La Ley exige que en el pasivo figure el capital social.
   b) El activo del balance no reflejaría la posibilidad que tiene la empresa de realizar (convertir) en dinero la deuda de los accionistas.
   c) El pasivo del balance no reflejaría todo el potencial financiero de la empresa.

□□□□□□□□

a, b, c.

Lea el anexo 6 que trata de las reservas.

43. En general, las reservas representan:

   a) Beneficios que los socios, por imperativo legal o voluntariamente, dejan dentro de la empresa.
   b) Todos los beneficios que la empresa ha conseguido durante el tiempo que lleva funcionando.
   c) Una parte de los beneficios que la empresa ha conseguido, la parte no repartida entre los socios.
   d) Una parte de los fondos propios y, como tales, pertenecen a los socios.

□□□□□□□□

a, c, d.

44. ¿Cuántas clases de reservas aparecen en el
mismas que se mencionan en el anexo 6?

□□□□□□□□

4
Sí (reservas de revalorización, legal, estatutarias

45. La reserva de revalorización, si existe:

    a) Es una aplicación de parte de los beneficios obtenidos mediante el ejercicio de la actividad normal de la empresa.
    b) Recoge las revalorizaciones de elementos del activo.
    c) Forma parte del valor neto.

□□□□□□□□

b, c. (Esta reserva sólo es admisible cuando se han hecho revalorizaciones autorizadas por ley, que fijará los coeficientes que pueden aplicarse para que las revalorizaciones no sean consideradas un beneficio tributable normal.)

46. La Ley sobre Sociedades Anónimas exige que se destine a la reserva legal, como mínimo, un .... % del beneficio. Esta obligación persiste hasta que alcance el .... % del capital social.

□□□□□□□□

10
20

47. En nuestro ejemplo del anexo 5, ¿tendrá que destinarse parte de los resultados a la reserva legal? .... ¿Por qué? ....
¿Qué importe se destinará como mínimo? ....

□□□□□□□□

Sí
Porque la reserva legal todavía no llega a un 20 % del capital social
13 480 (10 % de la partida *Pérdidas y ganancias.*)

48. ¿Cómo podríamos saber qué parte de beneficios se destinará a las reservas estatutarias? ....

□□□□□□□□

Consultando los estatutos de la sociedad

49. ¿Sabemos qué parte de beneficios se destinará a reservas voluntarias? ....
¿Cuándo se podrá saber? ....

□□□□□□□□

No
Cuando los socios reunidos en Junta General hayan aprobado la distribución de beneficios

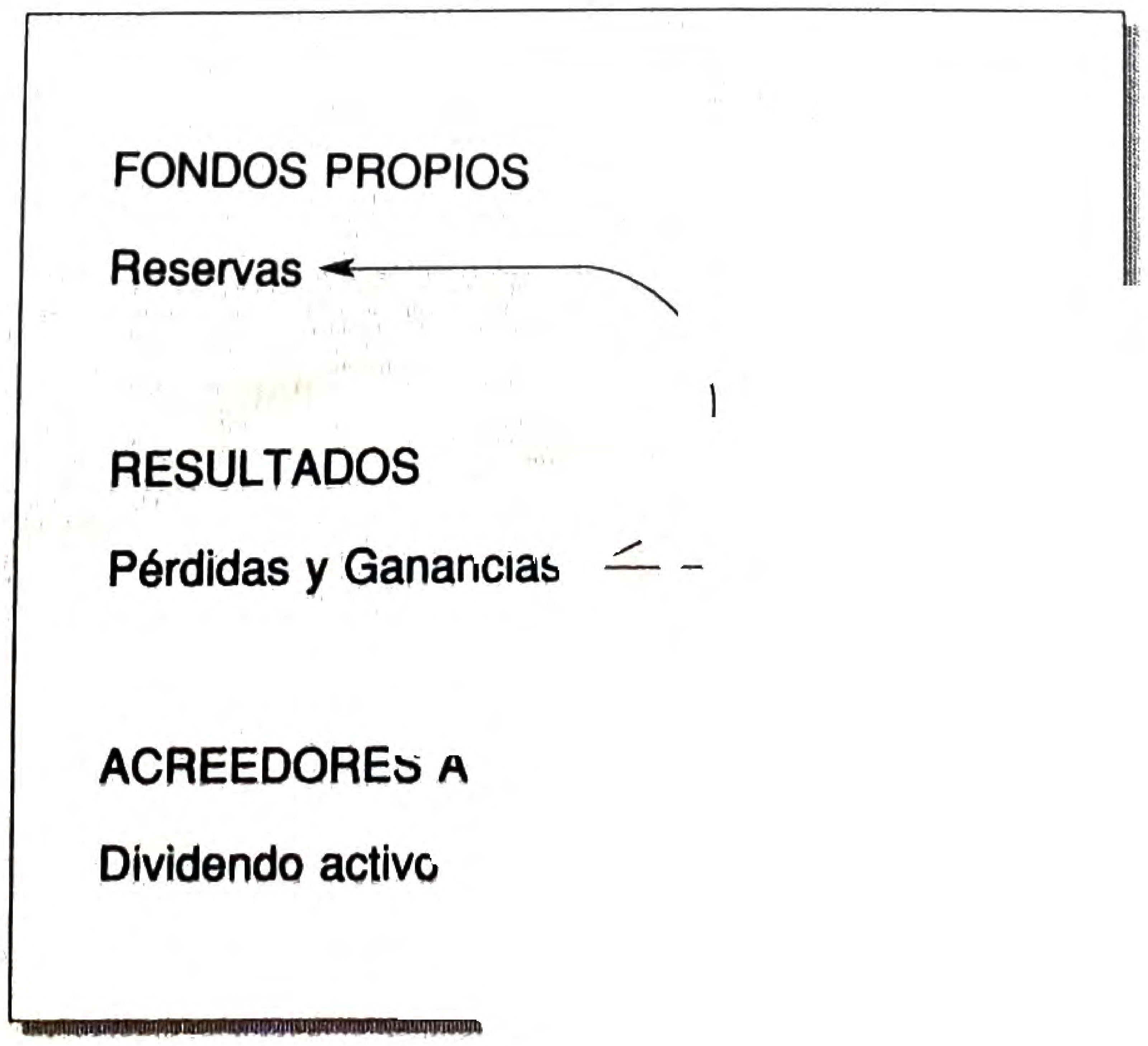
50. En el pasivo del anexo 5 aparece una partida titulada *Pérdidas y ganancias*. ¿Cuál de las siguientes afirmaciones sobre esa partida cree que son verdad?

a) Forma parte de los fondos propios.
b) Representa beneficios del último ejercicio cerrado, pendientes de aplicación o distribución.
c) Cuando se distribuya o aplique, una parte pasará a reservas y otra quizás se pondrá a disposición de los socios, como dividendos a pagar.

a, b, c. (Vea comentario que sigue sobre *c*.)

Una parte del beneficio quizás se decidirá repartirla entre los socios. Es una decisión que éstos tomarán en la Junta General. Otra parte, como mínimo 10 % habrá que destinarla a reserva legal (hasta que alcance el 20 % del capital social).

Si los socios acuerdan repartirse, como dividendos, parte de los beneficios, esa parte será una deuda exigible. Dicho con otras palabras, los socios se convertirán en acreedores a corto plazo de la sociedad. Gráficamente, esto es lo que sucederá con los beneficios:



De la misma manera que los beneficios (que forman parte de los fondos propios) pertenecen a los socios, también las pérdidas, si existen, serán una parte negativa de los fondos propios y también *pertenecerán* a los socios. Si hay pérdidas, pues, figurarán con signo negativo minorando el importe de los fondos propios.

El primer pasivo estudiado en este tema (anexo 2) sólo estaba formado por el no exigible (fondos propios) y el exigible.

Luego, en el anexo 3, ha visto un pasivo en que el exigible se desglosa en *Acreedores a largo plazo* y *Acreedores a corto plazo.*

Seguidamente hemos trabajado un pasivo más completo (anexo 5), que continuaremos estudiando para profundizar en el exigible; sin embargo, si desea interrumpir el estudio éste es un buen momento.

descanso.

El pasivo exigible

En el apartado anterior ha visto los tres principales epígrafes de *Fondos propios*: *Capital suscrito* (o social), *Reservas* y *Pérdidas y ganancias*.

Ahora estudiará las deudas a terceras personas: el pasivo exigible.

El pasivo exigible comprende dos grandes agrupaciones: *Acreedores a largo plazo* (deudas con vencimiento superior a un año) y *Acreedores a corto plazo* (vencimiento hasta un año).

Tenga a la vista el anexo 1 y consúltelo con calma en las cuestiones que siguen.

Observe que la mayoría de los epígrafes, partidas y subpartidas de *Acreedores a largo plazo* y *Acreedores a corto plazo* son comunes. Esto significa que son el mismo tipo de deudas pero con distinto vencimiento. A veces, una misma deuda puede estar repartida entre el corto y el largo plazo.

Note también que en la agrupación *Acreedores a corto plazo* aparecen tanto acreedores no comerciales (Hacienda, Seguridad Social, proveedores de inmovilizado, acreedores financieros, etcétera) como acreedores comerciales (proveedores de existencias y de servicios). En cambio, en la agrupación *Acreedores a largo plazo* no aparecen acreedores comerciales porque no es normal que este tipo de acreedores concedan plazos superiores al año para el pago de sus suministros. Compruebe en el anexo 1 las clases de acreedores que comprende el largo y corto plazo.

Como sucedía con el activo, tanto en el corto plazo como en el largo, puede surgir alguna duda al decidir en qué partida debe incluirse una determinada deuda. En este sentido, existen ciertas normas y prioridades que facilitan la clasificación. Las principales son las siguientes:

- Las deudas a corto y largo plazo, *por cualquier concepto*, con sociedades con las que existe una relación de dominio o influencia notable, se contabilizan exclusivamente en epígrafes titulados *Deudas con empresas del grupo y asociadas*. Esta clasificación es prioritaria. Localice estos epígrafes en el anexo 1 y observe las partidas y subpartidas que comprenden.

- Los acreedores por suministro de existencias (proveedores) y los acreedores por servicios se consideran acreedores comerciales. Vea dicho epígrafe y note que sólo aparece en el corto plazo.

- Los proveedores de inmovilizado no se consideran acreedores comerciales y pueden existir tanto en el corto plazo como en el largo. Compruébelo.

- Las deudas a acreedores, tanto comerciales como no comerciales, formalizadas con efectos aceptados (que tienen mayor fuerza ejecutiva), se contabilizan en dos partidas tituladas *Deudas representadas por efectos a pagar*. Localícelas en el anexo 1.

- Los acreedores por servicios de tipo general (publicidad, asesoramientos, etcétera) no se consideran proveedores. Se contabilizan en la partida *Deudas por compras o prestaciones de servicios*, subpartida *Acreedores por prestaciones de servicios.* Vea dicha partida y su subpartida y note que sólo aparecen en el corto plazo.

A continuación verá ejemplos prácticos de deudas contabilizadas en el pasivo exigible a largo plazo y a corto plazo.

El pasivo exigible a largo plazo

El pasivo exigible a largo plazo aparece en el balance bajo la denominación *Acreedores a largo plazo.*

51. Aparte de los préstamos de entidades financieras, la empresa del anexo 5 ha obtenido fondos a largo plazo de ahorradores particulares. ¿Cómo lo ha hecho? .... ¿Qué partida lo refleja? ....

□□□□□□□□

Emitiendo obligaciones
Obligaciones no convertibles

Una empresa importante puede emitir obligaciones cuando desea atender alguna necesidad importante de dinero, que se prevé que durará algunos años, por ejemplo, ampliación de sus instalaciones industriales. Generalmente, la sociedad emisora no amortiza (reembolsa) todas las obligaciones en un solo ejercicio, sino sólo una parte designada mediante sorteo; de esta manera, cada año se amortiza una parte hasta que quedan totalmente amortizadas.

Existen obligaciones *no convertibles* y obligaciones *convertibles.*

Las no convertibles se reembolsan a su vencimiento.

Las obligaciones convertibles son las que, a su vencimiento, se opta por cobrar su valor o bien canjearlas por *acciones* de la sociedad emisora. Esta conversión se realiza en las condiciones estipuladas en la emisión del empréstito. La opción de la conversión la suele tener el obligacionista.

Tanto las obligaciones no convertibles como las convertibles deben figurar en el pasivo y en ambos casos, según su vencimiento, se incluirán en la agrupación *Acreedores a largo plazo* o en *Acreedores a corto plazo.*

Las grandes empresas importantes también pueden ofrecer pagarés de empresa a los ahorradores particulares. Se trata de títulos, por valores unitarios muy superiores a las obligaciones pero asequibles para los medianos ahorradores, que representan un compromiso de pago a un vencimiento. Se deben contabilizar en la partida *Otras deudas representadas en valores negociables,* de las agrupaciones *Acreedores a largo plazo* o *Acreedores a corto plazo.*

Otra manera de obtener fondos a largo plazo es mediante préstamos hipotecarios ofreciendo como garantía algún inmueble, por ejemplo, un terreno o un edificio. Dicho inmueble quedará entonces hipotecado, es decir, si no se puede devolver el dinero en la fecha prevista, podrá ser embargado y subastado para saldar la deuda con el dinero que se recaude.

52. ¿Existe en el pasivo del anexo 5 un préstamo de esta naturaleza?............ En caso afirmativo, ¿cuál? ....

□□□□□□□□

Sí
El préstamo hipotecario con la Caja *H* de 150 000 000 PTA

53. La Caja *H* que ha concedido el crédito hipotecario, ¿puede ser una entidad que tenga una relación de dominio sobre la empresa del anexo 5? .... ¿Por qué?
....

□□□□□□□□

No
Porque el crédito aparecería contabilizado en una partida titulada *Deudas con empresas del grupo y asociadas*
(Si no ha contestado bien, repase las normas y prioridades de clasificación del pasivo exigible.)

Para mayor claridad de los ejemplos, en el a
subpartidas e incluso nombres concretos de entid
suele aparecer en los balances. En el modelo de b
que figura es el de las partidas.

54. En nuestro ejemplo del anexo 5, la financiación a largo plazo procedente de fuentes ajenas a la propiedad de la empresa importa en total .... PTA. De esta cantidad ¿qué importe no ha recibido la empresa en forma de dinero efectivo? .... PTA.

□□□□□□□□

307 500 000
7 500 000

Los 7 500 000 PTA son fondos recibidos, pero no en forma de dinero efectivo sino en elementos del inmovilizado. La parte no pagada de estos elementos, es una fuente de fondos y, por tanto, una deuda que figura en el pasivo de la empresa.

55. A medida que se ha implantado el *leasing*, cada vez es menos frecuente que los proveedores de inmovilizado concedan financiación a largo plazo y los que la conceden suelen exigir efectos aceptados. La empresa del anexo 5, ¿ha aceptado letras por los 7 500 000 PTA? ....

□□□□□□□□

No (Si los hubiera aceptado, habría contabilizado en la subpartida *Efectos a pagar a largo plazo*, para dejar constancia que el proveedor tiene fuerza ejecutiva en caso de impago.)
(Si no ha contestado bien, repase el anexo 1 y las normas y prioridades de clasificación del pasivo exigible.)

56. El dinero que la empresa ha obtenido a través de los acreedores a largo plazo:

a) No lo tendrá que devolver nunca, mientras la empresa no se liquide.
b) Se devolverá dentro de un plazo relativamente largo, siempre superior a un año.
c) Es una financiación que no cuesta interés.

□□□□□□□□

b.

Los bancos u otras entidades conceden préstamos a cambio de un interés. El interés es su beneficio. Lo mismo sucede con las obligaciones y pagarés de empresa: el ahorrador inversionista presta su dinero porque recibirá un interés. Probablemente los proveedores de inmovilizado, al conceder condiciones de pago aplazado, también han incluido, implícita o explícitamente, cierto interés en el precio de los bienes vendidos. Como norma general, las partidas de la agrupación *Acreedores a largo plazo*, devengan intereses, a diferencia de lo que sucede en algunas partidas de la agrupación *Acreedores a corto plazo.*

57. Aquí cabría hacer una interesante pregunta: Si la empresa necesita dinero, ¿por qué no solicita a los socios más aportaciones de capital en lugar de recurrir a préstamos? Las respuestas pueden ser varias. ¿Cuáles de éstas cree que son respuestas válidas?

a) Quizás los socios no disponen de más dinero y es difícil encontrar socios nuevos dispuestos a invertir.
b) Las aportaciones de capital se hacen normalmente con carácter permanente (para dejarlo siempre en la empresa); por lo tanto, para atender una necesidad temporal será más aconsejable recurrir a préstamos a largo plazo.
c) Es normal que se pretenda diversificar el riesgo de la financiación.
d) La Ley limita en muchos casos las ampliaciones de capital.

□□□□□□□□

a, b, c.

El pasivo circulante o exigible a corto plazo

El pasivo circulante o exigible a corto plazo aparece en el balance bajo la denominación *Acreedores a corto plazo.*

Consulte los anexos 1 y 5 siempre que lo necesite para responder a las cuestiones que siguen.

58. En los libros de contabilidad de la empresa del anexo 5 aparecen estas subpartidas:

Proveedores de inmovilizado	1 000 000
Dividendo activo a pagar	5 500 000

¿En que partida del anexo 5 están englobadas dichas subpartidas? ....

□□□□□□□□

En *Otras deudas* (Por 6 500 000)

59. ¿Cuáles de estas deudas pueden componer la partida *Administraciones Públicas*?

a) Impuestos debidos a la Hacienda Pública.
b) Impuestos debidos al Ayuntamiento.
c) Electricidad consumida, todavía no facturada.
d) Seguros sociales pendientes de pago.

□□□□□□□□

a, b, d.

En el pasivo de un balance deben figurar todas las deudas que tenga la empresa. La mayoría de estas deudas se contabilizan a la vista de un documento. Así sucede, por ejemplo, con las deudas a proveedores: cuando llega una factura se contabiliza y su importe incrementa la partida *Proveedores*. Sin embargo, en un momento dado, habrá deudas de las que no existe ningún documento o comprobante. Tal es el caso de los impuestos devengados pero todavía no pagados a Hacienda u otros organismos públicos, etcétera. El contable, para presentar un balance correcto, que refleje al máximo la imagen fiel de la realidad de la empresa, deberá tener en cuenta dichas deudas e incluirlas en partidas del pasivo, generalmente a corto plazo, siempre que su importancia sea significativa.

Otro caso de deuda sin documento o comprobante es el de los intereses devengados pendientes de pago, ya sea por créditos recibidos de bancos (que todavía no han presentado liquidación de intereses), ya sea por intereses de obligaciones, bonos, pagarés u otros pasivos financieros emitidos.

60. Cuando una empresa ha obtenido dinero mediante obligaciones o títulos similares, deberá contabilizar en el epígrafe *Emisión de obligaciones y otros valores negociables*. Normalmente se tratará de una deuda a .... plazo. Aunque si esa deuda se amortiza anualmente, también contabilizará una parte a .... plazo.

□□□□□□□□

largo
corto

61. Los intereses que se deban por obligaciones, se contabilizarán normalmente en la agrupación:

a) *Acreedores a largo plazo.*
b) *Acreedores a corto plazo.*
c) Dependerá del vencimiento de las obligaciones.

□□□□□□□□

b. (Si ha contestado *c* tenga en cuenta que la pregunta no se refiere a la deuda por el dinero recibido, sino por intereses que, normalmente, se pagan por períodos cortos, normalmente por semestres.)

62. El epígrafe *Deudas con entidades de crédito* puede aparecer en:

a) *Acreedores a largo plazo.*
b) *Acreedores a corto plazo.*
c) *Fondos propios.*

□□□□□□□□

a, b.

63. El epígrafe *Deudas con entidades de crédito* recoge los préstamos recibidos de dichas entidades, siempre que con ellas no haya relación de dominio o influencia notable. Los intereses que se deben a entidades de crédito figuran en la agrupación *Acreedores a* (largo/corto) .... *plazo.*

□□□□□□□□

corto (Los intereses se satisfacen trimestral o semestralmente; excepcionalmente son anuales, pero en cualquier caso siempre son deudas a corto plazo.)

64. ¿Existen, en el pasivo del anexo 5, partidas que recojan los intereses devengados, pendientes de pago? .... En caso afirmativo, ¿cuáles? ....
....,
¿con qué importe figuran? ....

□□□□□□□□

Sí
Intereses de obligaciones y otros valores y *Deudas por intereses* (Pertenecen a los epígrafes *Emisión de obligaciones y otros valores negociables* y *Deudas con entidades de crédito* de la agrupación *Acreedores a corto plazo.*)
12 000 000 PTA y 15 000 000 PTA

65. En nuestro ejemplo, en *Deudas por intereses*, ¿qué deudas pueden estar contabilizadas?

a) Los intereses del préstamo del Banco Industrial.
b) Los intereses del préstamo hipotecario de la Caja *H*.
c) Los intereses que se deben a los obligacionistas por el empréstito.
d) Los intereses de la deuda a proveedores de inmovilizado.

□□□□□□□□

a, b. (Los intereses que se deben a los obligacionistas figuran en *Intereses de obligaciones y otros valores*. Los proveedores incluyen los intereses en sus facturas y, por tanto, se contabilizan en *Proveedores de inmovilizado.*)

66. En el ejemplo del anexo 5, ¿cree que se pagarán intereses por la deuda a proveedores de existencias? ....

□□□□□□□□

No

67. En general, las deudas comerciales o con Administraciones Públicas del pasivo exigible a corto plazo (o *Acreedores a corto plazo*) no suelen devengar intereses si no se ha rebasado su vencimiento normal. ¿Sucede lo mismo con las deudas del exigible a largo plazo (o *Acreedores a largo plazo*)? .... Por consiguiente, los fondos ajenos que tienen su origen en una operación comercial o con la Administración Pública resultan, en general, más (caros/baratos) .... que los fondos a devolver a largo plazo.

□□□□□□□□

No
baratos

Sin embargo, dentro del exigible a corto plazo (o *Acreedores a corto plazo*), hay partidas que tienen un costo aunque a primera vista no lo parezca. Éste es el caso de *Proveedores* y de *Efectos a pagar*. Los proveedores acceden fácilmente a que se les pague dentro de un plazo prudencial (60 o 90 días, y a veces más) sin cobrar intereses. Pero hay que tener en cuenta que si se les paga al contado conceden descuentos de pronto pago; por tanto, aunque no cobren intereses, el plazo que conceden también tiene un costo: el descuento a que se renuncia. En economía, esos beneficios que se dejan de ganar se llaman *costes de oportunidad.*

68. Este coste de oportunidad de los fondos de proveedores de existencias:

a) Siempre será relativamente barato.
b) Puede ser tanto o más elevado que el costo de un préstamo bancario.

□□□□□□□□

b.

Obsérvese, por ejemplo, que el renunciar a un descuento de pronto pago del 3 % por pagar a 30 días en lugar de hacerlo al contado, al cabo de un año representa un interés de $3\% \cdot 12$ meses $= 36\,\%$.

69. En los libros de contabilidad de la empresa del anexo 5 aparecen las siguientes subpartidas:

Proveedores	180 000 000
Acreedores por prestaciones de servicios	20 000 000
Proveedores, efectos comerciales a pagar	44 500 000

¿En qué partidas están englobadas dichas subpartidas? ....
....
....

□□□□□□□□

Deudas por compras y prestaciones de servicios (Por 200 000 000)
Deudas representadas por efectos a pagar (Por 44 500 000)

70. Los efectos aceptados pendientes de pagar a una empresa transportista con la que exista una relación de dominio o de influencia notable se contabilizarán en la partida:

a) *Deudas con empresas del grupo y asociadas.*
b) *Proveedores, efectos comerciales a pagar.*
c) *Acreedores, efectos comerciales a pagar.*
d) *Acreedores por prestaciones de servicios.*

□□□□□□□□

a. (Si se ha equivocado, repase el anexo 1 y las normas y prioridades de clasificación, en el apartado *El pasivo exigible.*)

71. Antes hemos visto que *Otras deudas* (del epígrafe *Otras deudas no comerciales*) incluía deudas a proveedores de inmovilizado y dividendo activo a pagar. Sin embargo, también sabemos que la sociedad todavía no ha aprobado la distribución del beneficio del último ejercicio. Esto significa que el dividendo a pagar:

a) Corresponde al penúltimo ejercicio y que algún accionista todavía no se ha preocupado de cobrar.
b) Representa el dividendo que se pagará por el beneficio del último ejercicio cerrado.

□□□□□□□□

a.

72. Puede ocurrir, sobre todo en pequeñas y medianas empresas, que un socio, o un administrador, realice pagos por cuenta de la empresa y viceversa. Si en el momento de cerrar el balance el saldo representa una deuda de la empresa, figurará en el pasivo en la agrupación *Acreedores a* ...., epígrafe .... y partida ....

□□□□□□□□

corto plazo
Otras deudas no comerciales
Otras deudas (Más concretamente, estaría contabilizada en la subpartida *Cuenta corriente con socios y administradores.*)

73. En la agrupación *Acreedores a corto plazo* también se contabiliza el importe de sueldos y salarios que la empresa debe al personal. ¿En qué partida? ....

□□□□□□□□

En *Remuneraciones pendientes de pago* (del epígrafe *Otras deudas no comerciales*)

Valoración de las partidas del pasivo

74. ¿Cree que las partidas del pasivo de un balance estarán sujetas a apreciaciones subjetivas tal como sucede al valorar algunas partidas del activo como las de *Inmovilizado*, *Existencias* o *Deudores de dudoso cobro*? .... ¿Por qué? ....
....
....

□□□□□□□□

No
Porque las deudas suelen tener un importe determinado, no sujeto a apreciaciones particulares

Podemos dudar del valor real de una máquina usada o de un fondo de comercio; pero si debemos 100 000 PTA a un proveedor porque existe una factura correcta que así lo indica o porque hemos aceptado una letra por dicho importe, no podemos tener ninguna duda de que la cantidad que debemos es exactamente 100 000 PTA.

Naturalmente, si nos descuidamos de anotar en el pasivo alguna deuda de la empresa (quizá porque no existe un documento o comprobante, como puede suceder con algunos gastos e impuestos pendientes de pagar), el balance no reflejará la realidad de la empresa. Pero ese descuido, que también puede suceder con partidas del activo, no sería un defecto de valoración sino de anotación contable. Si no se tratara de un olvido sino de una omisión voluntaria, tendría la intención de mejorar ficticiamente la imagen real de la empresa, simulando menos deudas y, por tanto, más beneficio.

Estudie el resumen de este tema, que encontrará a continuación.

resumen

La estructura del balance, en cuanto a agrupaciones y epígrafes de partidas, tal como hasta aquí se ha estudiado es:

ACTIVO

Inmovilizado
Gastos de establecimiento
Inmovilizaciones inmateriales
Inmovilizaciones materiales
Inmovilizaciones financieras

Circulante
Existencias
Deudores
Inversiones financieras temporales
Tesorería

El activo indica:
- Cosas que la empresa tiene.
- Inversiones de fondos.

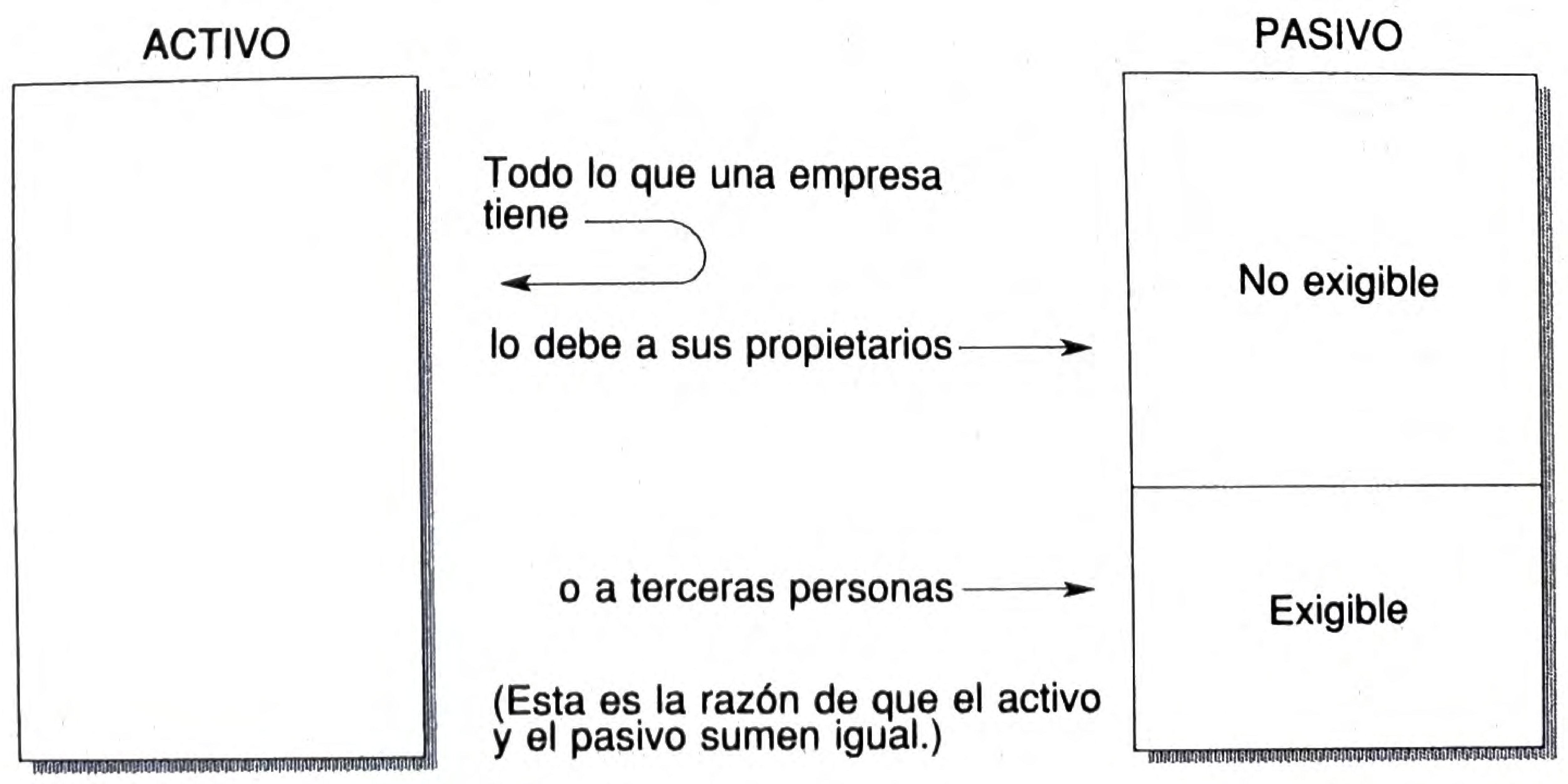
PASIVO

Fondos propios
Capital suscrito
Reservas
Pérdidas y ganancias

Acreedores a largo plazo
Emisiones de obligaciones y otros valores negociables
Deudas con entidades de crédito
Deudas con empresas del grupo y asociadas
Otros acreedores

Acreedores a corto plazo
Emisión de obligaciones y otros valores negociables
Deudas con entidades de crédito
Deudas con empresas del grupo y asociadas
Acreedores comerciales
Otras deudas no comerciales

El pasivo indica:
- Deudas de la empresa.
- Fuentes de fondos.



Las terceras personas, llegado el momento exigirán el pago de lo que la empresa les debe. Los propietarios, no. Según este criterio, podemos dividir el pasivo en exigible y no exigible (o Fondos propios).

En la agrupación Fondos propios figura *Pérdidas y Ganancias*. Las pérdidas y ganancias son los resultados del ejercicio que todavía no se han distribuido. Cuando se distribuyan, generalmente, una parte quedará en fondos propios e irá a engrosar las reservas y la otra pasará a formar parte de *Acreedores a corto plazo* a disposición de los socios.

Exigibilidad

Por exigibilidad de una deuda se entiende el plazo más o menos largo en que será exigido el pago.

Fondos propios

Deudas a los socios propietarios. Los fondos propios están formados por las aportaciones y por los beneficios no distribuidos. Lógicamente, están minorados por las pérdidas, si han existido.

Acreedores a largo plazo

Es una agrupación que comprende exclusivamente todas aquellas deudas cuyo pago no será exigido antes de un año. (Préstamos bancarios, préstamos hipotecarios, empréstitos, etcétera, con vencimientos a largo plazo.)

Acreedores a corto plazo

Es una agrupación que comprende exclusivamente todas aquellas deudas cuyo pago será exigido antes de un año. (Deudas por compras y prestaciones de servicios, efectos a pagar, Administraciones Públicas, remuneraciones pendientes de pago, deudas por intereses, préstamos, etcétera, a corto plazo.)

Valoración del pasivo

La mayor parte de las partidas del pasivo son deudas formalizadas documentalmente y no están sujetas a criterios subjetivos de valoración, como sucede con algunas partidas del activo. Normalmente no habrá dificultades de valoración.

Responda al cuestionario de repaso, que encontrará a continuación.

EPISE le agradecerá cualquier comentario sobre el tema ya que permitirá mejorarlo en futuras ediciones.

cuestionario de repaso

Las preguntas que siguen constituyen un repaso de los puntos más importantes del tema que acaba de estudiar. Le servirán también para valorar sus conocimientos y decidir si le conviene repasar el tema, en su totalidad o en alguno de sus apartados. Trate de contestarlas sin consultar ninguna información. Cuando se trate de elegir alternativas, marque las que crea correctas.

¡Responda a **todas** las preguntas antes de comprobar las respuestas correctas que aparecen al final de este *Cuestionario de Repaso*!

1 ¿Cuáles de estas afirmaciones pueden aplicarse al pasivo de un balance?

a) Muestra todas las deudas de la empresa.
b) Muestra las fuentes de financiación del activo.
c) Muestra cómo se han invertido los fondos.
d) Suma igual que el activo.

2 El conjunto de deudas que a corto y largo plazo la empresa tendrá que pagar constituyen el pasivo ....

3 El pasivo exigible a corto plazo se llama también ....

4 El PGC considera que el corto plazo abarca hasta .... meses.

5 El pasivo exigible a largo plazo se titula también ....

6 Lo que la empresa debe a los propietarios constituye el pasivo .... llamado también ....

7

¿Cuáles de estos conceptos pueden formar parte de los fondos propios?

a) Dividendo activo a pagar.
b) Capital suscrito (o social).
c) Reservas de revalorización.
d) Reservas voluntarias.
e) Reserva legal.
f) Reservas estatutarias.
g) Pérdidas y ganancias (beneficio o pérdida).

8

¿Cuándo se devuelven a los socios los fondos propios?

a) Antes de un año.
b) Cuando la empresa se liquida.
c) Cada año se va devolviendo una parte.
d) Jamás, ni aunque la empresa se liquide.

9

¿Cuáles de estas afirmaciones son ciertas respecto a la agrupación *Acreedores a corto plazo*?

a) Son deudas que se pagarán antes de un año.
b) Es el capital que han aportado los socios para que la empresa pueda ir trabajando.
c) Algunas de las partidas que lo componen son fuentes de financiación gratuitas.
d) Una de sus subpartidas principales suele ser *Proveedores*.

10

¿Cuáles de estas afirmaciones son ciertas respecto a la agrupación *Acreedores a largo plazo*?

a) Son deudas que no hay que pagar mientras la empresa no se liquide.
b) Son deudas a devolver a plazos superiores a un año.
c) Suele ser una fuente de financiación tan barata como la de los acreedores a corto plazo.
d) Algunas de las deudas con acreedores a largo plazo pueden estar garantizadas por partidas del activo inmovilizado material.
e) Generalmente, son fuentes de financiación que cuestan intereses.

11

El capital de las sociedades anónimas está representado por unos títulos llamados ....

12 Un accionista (no es/es) .... un socio de la sociedad.

13 Los beneficios que se reparten los accionistas por cada acción que poseen se llaman ....

14 El capital que debe figurar en el pasivo de un balance es:

a) Sólo el capital desembolsado.
b) El social o suscrito.
c) Sólo el pendiente de desembolsar.

15 En el balance, ¿se deben incluir deudas cuyos comprobantes todavía no se hayan recibido? ....

16 Las deudas con empresas con las que exista una relación de dominio o influencia notable se contabilizarán:

a) Siempre en la partida *Deudas con empresas del grupo y asociadas.*
b) En la partida *Deudas representadas por efectos a pagar*, cuando estén formalizados en letras aceptadas.
c) En la partida *Otras deudas*, cuando no sean comerciales.

17 Se contabilizarán en la partida *Deudas representadas por efectos a pagar*, las letras aceptadas a:

a) Empresas con las que exista una relación de dominio o influencia notable.
b) Otros acreedores comerciales.
c) Otros acreedores no comerciales a corto plazo.
d) Otros acreedores no comerciales a largo plazo.

En la página siguiente hallará las respuestas correctas.

RESPUESTAS AL CUESTIONARIO DE REPASO

1. a, b, d.
2. exigible
3. *Acreedores a corto plazo* (o pasivo circulante)
4. 12
5. *Acreedores a largo plazo*
6. no exigible
   Fondos propios
7. b, c, d, e, f, g.
8. b.
9. a, c, d.
10. b, d, e.
11. acciones
12. es
13. dividendos (o dividendos activos)
14. b.
15. Sí (siempre que su importancia sea significativa)
16. a.
17. b, c, d.

Por favor, repase en el texto programado los apartados que se refieren a las cuestiones donde haya cometido errores.

anexos

Anexo 1

Desglose de las principales partidas y subpartidas del pasivo de una sociedad

Agrupaciones	Epígrafes	Partidas	Subpartidas[1]
FONDOS PROPIOS	Capital suscrito	Capital social	Capital ordinario Capital privilegiado Capital sin derecho a voto
	Reservas	Reserva de revalorización Reserva legal Reservas estatutarias Otras reservas	Reserva voluntaria Reservas especiales
	Pérdidas y ganancias	Pérdidas y ganancias	
ACREEDORES A LARGO PLAZO	Emisiones de obligaciones y otros valores negociables	Obligaciones no convertibles Obligaciones convertibles Otras deudas representadas en valores negociables	
	Deudas con entidades de crédito	Deudas con entidades de crédito	Préstamos a largo plazo de entidades de crédito Otras deudas a largo plazo con entidades de crédito
	Deudas con empresas del grupo y asociadas	Deudas con empresas del grupo y asociadas	Préstamos a largo plazo de empresas del grupo y asociadas Deudas a largo plazo con entidades de crédito del grupo y asociadas Proveedores de inmovilizado a largo plazo, empresas del grupo y asociadas
	Otros acreedores	Deudas representadas por efectos a pagar	Efectos a pagar a largo plazo
		Otras deudas	Deudas a largo plazo Proveedores de inmovilizado a largo plazo

1 No aparecen en los balances, pero se utilizan en la contabilidad.

(Continúa al dorso)

Agrupaciones	Epígrafes	Partidas	Subpartidas
ACREEDORES A CORTO PLAZO	Emisiones de obligaciones y otros valores	Obligaciones no convertibles Obligaciones convertibles Otras deudas representadas en valores negociables Intereses de obligaciones y otros valores	
	Deudas con entidades de crédito	Préstamos y otras deudas	Préstamos a corto plazo de entidades de crédito Deudas a corto plazo por crédito dispuesto Deudas por efectos descontados
		Deudas por intereses	Intereses a corto plazo de deudas con entidades de crédito
	Deudas con empresas del grupo y asociadas	Deudas con empresas del grupo y asociadas	Proveedores, empresas del grupo y asociadas Préstamos a corto plazo de empresas del grupo y asociadas Deudas a corto plazo con entidades de crédito del grupo y asociadas Proveedores de inmovilizado a corto plazo, empresas del grupo y asociadas Intereses a corto plazo de deudas con empresas del grupo y asociadas Cuenta corriente con empresas del grupo y asociadas
	Acreedores comerciales	Deudas por compras o prestaciones de servicios	Proveedores Acreedores por prestaciones de servicios
		Deudas representadas por efectos a pagar	Proveedores, efectos comerciales a pagar Acreedores, efectos comerciales a pagar
	Otras deudas no comerciales	Administraciones públicas	Hacienda pública, acreedor por conceptos fiscales Organismos de la Seguridad Social, acreedores
		Deudas representadas por efectos a pagar	Efectos a pagar a corto plazo
		Otras deudas	Proveedores de inmovilizado a corto plazo Dividendo activo a pagar Intereses a corto plazo de deudas Cuenta corriente con socios y administradores
		Remuneraciones pendientes de pago	

Anexo 2

Balance simplificado

EMPRESA A

Balance a 31–12–XX

ACTIVO		**PASIVO**		
Inmovilizado	75 000	**Fondos propios**		80 000
		Capital suscrito	60 000	
		Reservas	20 000	
Circulante	25 000	**Exigible**		20 000
		Deudas con entidades de crédito	15 000	
		Acreedores comerciales	5 000	
Total activo	100 000	Total pasivo		100 000

Anexo 3

Pasivo
(con desglose del exigible)

Fondos Propios			900 000
Capital suscrito		600 000	
Reservas		300 000	
Acreedores a largo plazo			240 000
Deudas con entidades de crédito		240 000	
Hipoteca de la Caja *X*	200 000		
Préstamo del Banco *Z*	40 000		
Acreedores a corto plazo			160 000
Deudas con entidades de crédito		10 000	
Préstamo del Banco *Z*	10 000		
Acreedores comerciales		150 000	
Deudas por compras o prestaciones de servicios	141 000		
Deudas representadas por efectos a pagar	9 000		
Total pasivo			1 300 000

Anexo 4

El capital de una sociedad anónima

Una sociedad anónima siempre se creará con un capital determinado (el mínimo es de 10 000 000 PTA; no existe límite máximo). El capital social con que se crea debe figurar en la escritura de constitución. (Posteriormente pueden hacerse ampliaciones o reducciones, pero siempre mediante una escritura pública y bajo ciertas condiciones y requisitos.)

La Ley exige que en el pasivo de una sociedad anónima figure su capital suscrito o capital social (incluidas ampliaciones o reducciones).

En las sociedades anónimas el *capital social* está representado por *acciones*. Dicho en otras palabras, cada acción representa una parte del capital. (Por ejemplo, un capital social de 20 000 000 PTA puede estar representado por 2 000 acciones de diez mil pesetas cada una.) El valor de cada acción se llama *valor nominal*.

El resultado de dividir el patrimonio neto o fondos propios de una empresa por el número de acciones suscritas es el *valor teórico contable* por acción. Como es lógico siempre que una empresa tenga reservas constituidas, el valor teórico contable será superior al valor nominal.

Cuando una persona adquiere una o varias acciones de una sociedad anónima, se convierte en socio o *accionista* de dicha entidad. Esa persona que adquiere la acción o acciones tiene la obligación de desembolsar inicialmente un 25 % del valor nominal, y el resto tan pronto como la sociedad se lo exija. Las aportaciones de los socios pueden ser no dinerarias. Cuando una persona ha adquirido una o varias acciones y, por tanto, se ha comprometido a desembolsarlas, se dice que ha *suscrito* las acciones. Las acciones suscritas de una sociedad anónima forman el *capital social*.

A veces una sociedad anónima no necesita, para empezar, todo el capital suscrito; quizás le bastará con el 25 % mínimo inicial o con un porcentaje superior. En tal caso, la sociedad exigirá dicho porcentaje inicial y posteriormente, según sus necesidades, exigirá nuevos desembolsos de la parte del capital pendiente de desembolso. La parte que el socio o accionista ya ha pagado o aportado a la sociedad anónima se llama *capital desembolsado*.

La Ley de Sociedades Anónimas exige que cuando se cree una sociedad anónima su capital esté suscrito totalmente y desembolsado en una cuarta parte, como mínimo.

(Continúa al dorso)

Una sociedad anónima puede también emitir *acciones privilegiadas*, es decir, acciones que otorguen alguna ventaja económica a sus poseedores (por ejemplo, reserva de una parte del beneficio para dichas acciones o simplemente cobrarlo en mayor proporción). Las acciones que no son privilegiadas se llaman *acciones ordinarias*.

Pueden existir además *acciones sin derecho a voto*. Este tipo de acciones está pensado para grandes sociedades, donde la mayoría de los accionistas sólo están interesados en la rentabilidad de su inversión y no en su participación en el funcionamiento de la sociedad. Estos accionistas, a cambio de renunciar al derecho a voto, pueden tener ciertos privilegios económicos o patrimoniales. Por ejemplo: derecho a recibir una parte mínima de los posibles beneficios, o preferencia de obtener el valor de reembolso de sus acciones, en caso de liquidación de la sociedad.

Uno de los principales derechos de un accionista es el de la participación en los beneficios. La parte de beneficios que le corresponde a cada acción se llama *dividendo*. (A veces también se denomina *dividendo activo*, en contraste con los desembolsos, a los cuales se les llama, a veces, *dividendos pasivos*.)

La Ley de Sociedades Anónimas impone ciertas limitaciones al reparto de dividendos, de las que aquí no trataremos.

Anexo 5

Pasivo
(expresado en miles de pesetas)

Fondos propios			1 371 800
Capital suscrito 100 000 acciones (totalmente desembolsadas)		1 000 000	
Reservas		237 000	
Reserva de revalorización	15 000		
Reserva legal	175 000		
Reservas estatutarias	35 000		
Reservas voluntarias	12 000		
Pérdidas y Ganancias		134 800	
Acreedores a largo plazo			307 500
Emisión de obligaciones y otros valores negociables		100 000	
Obligaciones no convertibles	100 000		
Deudas con entidades de crédito		200 000	
Préstamo Hipotecario Caja *H*	150 000		
Préstamo Banco Industrial	50 000		
Otros acreedores		7 500	
Proveedores de inmovilizado	7 500		
Acreedores a corto plazo			298 500
Emisión de obligaciones y otros valores negociables		12 000	
Intereses de obligaciones y otros valores	12 000		
Deudas con entidades de crédito		15 000	
Deudas por intereses	15 000		
Deudas con empresas del grupo y asociadas		5 500	
Acreedores comerciales		244 500	
Deudas por compras o prestaciones de servicios	200 000		
Deudas representadas por efectos a pagar	44 500		
Otras deudas no comerciales		21 500	
Administraciones públicas	15 000		
Otras deudas	6 500		
Total Pasivo			1 977 800

Anexo 6

Las reservas

Es sabido que no todos los beneficios que se obtienen en una sociedad se reparten entre los socios. Una parte de ellos se dejan en la empresa para financiar su expansión, constituyendo lo que se llama *Reservas.*

Existen varias clases de reservas. He aquí las principales:

Reserva legal. La Ley sobre Sociedades Anónimas exige que de los beneficios del ejercicio se destine un 10 %, como mínimo, a reserva. Esta reserva, por ser obligada por la Ley, se llama *Reserva legal.* La obligación de constituirla cesa cuando su importe alcanza la quinta parte del capital social.

Reservas estatutarias. La escritura de constitución de la sociedad contiene los estatutos. Los estatutos son las normas por las que se ha de regir la sociedad. Los socios, al crear la sociedad, pueden hacer constar en los estatutos su voluntad de constituir una o más reserva de acuerdo con las condiciones de dotación y utilización que estimen oportunas. Estas posibles reservas, por figurar en los estatutos, se llaman *Reservas estatutarias.*

Reservas voluntarias. Los socios pueden decidir voluntariamente la constitución de reservas en la cuantía y para los fines que juzguen convenientes. Tal decisión puede adoptarse por los socios reunidos en Junta General de Accionistas.

La Junta General es una reunión de los socios que obligatoriamente se ha de celebrar, como mínimo, una vez al año. En la Junta General se aprueba, entre otras cosas, la distribución de los beneficios propuesta por los administradores de la sociedad.

Reserva de revalorización. Cuando se revalorice un elemento del activo, por ejemplo, un terreno, el aumento de valor que experimentará dicho elemento se contabilizará también en esta reserva. De esta manera, el aumento del activo quedará compensado con un aumento igual del pasivo; por consiguiente, la dotación de esta reserva no es una aplicación del beneficio normal del negocio porque, al no haber habido una venta, no se ha producido todavía un beneficio, aunque haya la evidencia de un aumento de valor.

Esas revalorizaciones sólo se podrán hacer cuando sean autorizadas por ley. Tales leyes se llaman Leyes de Actualización y establecen los porcentajes de revalorización que se pueden aplicar a ciertos elementos del activo inmovilizado.

(Existen además otras reservas que es necesario constituir cuando en la sociedad se dan ciertas circunstancias especiales, de las que aquí no trataremos.)

568-X04-1A1

05.92

Examen de tema

IMPORTANTE: Cumplimente todos los datos

Tiempo invertido en el estudio del tema y cuestionario de repaso	....	minutos
En realizar el examen de tema	....	"
TOTAL	....	"

Adhiera aquí su etiqueta de identificación, o bien, escriba su número de inscripción

Escriba su dirección completa y con letra de imprenta.

Nombre

Dirección

CP y Población

Provincia

EPISE
Apartado de Correos, 31074
08080 BARCELONA

EL BALANCE

Tema: El Pasivo

Esta prueba consiste en completar un balance a fin de ejercicio a partir de una lista de datos que encontrará a continuación.

Las denominaciones de las agrupaciones, epígrafes y algunas partidas ya figuran indicadas. Usted sólo tiene que rellenar las líneas de respuesta con títulos de partidas y cantidades. Como comprobación, se facilitan también los totales de activo y pasivo y algunos subtotales.

Para hacer este trabajo, le resultará útil consultar el anexo 1 del tema que acaba de estudiar.

Como es fácil cometer errores, le aconsejamos que realice el trabajo en lápiz para poder corregirlos.

Datos: (Los importes se expresan en miles de pesetas)

- La empresa hace tres años que funciona, el balance que se confecciona está cerrado al final del tercer año; debe tenerlo en cuenta para el cálculo de algunas amortizaciones.
- La empresa está instalada en un edificio de propiedad que costó hace tres años (En un papel aparte vaya anotando todas las amortizaciones para contabilizarlas globalmente como una partida negativa de inmovilizaciones materiales.) 290 000
  Este importe incluye 140 000 del terreno. El edificio se amortiza a razón del 5 % anual.
- Existen instalaciones y maquinaria, con un coste total de 125 000
  Sobre el coste se aplica una amortización anual del 10 %, pero, como no todas las máquinas están en la empresa desde el comienzo de ésta, el importe de la amortización acumulada a esta fecha debe ser sólo de 19 500
- Las materias primas y otros aprovisionamientos se valoran en 22 500
- En el momento de confeccionar este balance, hay productos en curso de fabricación que se valoran en 6 000
- Las existencias del almacén de productos terminados se valoran en 37 500
- A los proveedores por compras de existencias se les debe 67 250
- Existe un préstamo por valor de 96 000
  De este importe, 41 000 se devolverán durante el próximo ejercicio.
- A los proveedores de inmovilizado se deben 2 500
  Se pagarán mediante dos letras aceptadas, una con vencimiento a 9 meses y otra a 18 meses. Ambas por un importe de 1 250.

– Un socio ha pagado por cuenta de la empresa 1 500
Se le compensará mediante próximos pagos que se efectuarán por su cuenta.

– Dentro del próximo año, se tendrán que pagar impuestos varios y seguros sociales correspondientes al ejercicio que ahora acaba. El importe de los mismos es de 20 300

– El capital suscrito asciende a 350 000

– Existe una reserva estatutaria por 10 000

– De años anteriores, existe una reserva legal constituida por 5 000

– Al constituir la empresa, hubo gastos de escrituras notariales, impuestos y otros gastos de primer establecimiento. Dichos gastos ascendieron a 29 000
y se amortizan a razón de un 20 % anual.
La amortización de estos gastos se deduce directamente de los gastos originales, es decir, no se utiliza una partida de amortización acumulada para minorar el importe que se pagó en su día. Hágalo así, anotando sólo el valor neto actual de esta partida.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL, SA
Balance al 31-12-XX

ACTIVO

Inmovilizado			....
Gastos de establecimiento		....	
Inmovilizaciones materiales		414 200	
Terrenos y construcciones	....		
....	....		
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	....		
Elementos de transporte	....		
Total (a precio de adquisición)	....		
Amortizaciones acumuladas	....		
Circulante			....
Existencias		66 000	
....	....		
....	....		
....	....		
Deudores		....	
....	....		
Inversiones financieras temporales		....	
....	....		
Tesorería		....	
Total activo			593 300

– Las cuentas corrientes en diversos bancos junto con el saldo de caja arrojan un total de	4 500
– Existen facturas comerciales pendientes de cobro por	96 000
– La empresa ha invertido en valores mobiliarios un excedente temporal de tesorería	1 000
– Además de las instalaciones técnicas y maquinaria, existen también otras instalaciones y diversos útiles y mobiliario. Su precio de coste es de	40 000
Se amortizan a razón de un 25 % anual. Pero como buena parte de los elementos se ha comprado recientemente, la amortización acumulada correspondiente a esta fecha es sólo de	6 400
– Los vehículos sí que se compraron al principio. Costaron	19 000
pero hoy valen mucho menos ya que se amortizan a razón de un 20 % anual.	
– En este ejercicio se han conseguido unos beneficios de	38 000
Cuando se reúna la Junta General de Accionistas, decidirá su distribución.	
– Los intereses devengados desde la última liquidación del préstamo hipotecario ascienden a	2 750

PASIVO

Fondos propios			....
Capital suscrito		....	
....	....		
Reservas		....	
....	....		
....	....		
Pérdidas y ganancias		....	
Acreedores a largo plazo			....
Deudas con entidades de crédito		....	
Otros acreedores			
....	....	....	
Acreedores a corto plazo			....
Deudas con entidades de crédito		....	
....	....		
....	....		
Acreedores comerciales		....	
....	....		
Otras deudas no comerciales		....	
....	....		
....	....		
....	....		
Total pasivo			593 300

módulo
El balance

tema 5

El balance completo

El balance completo

texto programado

Introducción

En este tema verá el balance completo (activo y pasivo). Y ello le servirá de repaso y ampliación de los temas anteriores.

Para comprender mejor el significado del balance completo y su utilidad, haremos una pequeña incursión en el campo del análisis financiero y económico de la empresa, vista a través del balance; utilizando algunos *ratios* como instrumentos de dicho análisis. Dado que para hacer un análisis básico de un balance hay que comparar masas patrimoniales, más que partidas, trabajaremos con balances muy simplificados. Así los árboles no nos impedirán la visión global del bosque. Finalmente verá algunas de las limitaciones del balance en cuanto a información sobre la empresa.

El balance completo. Generalidades

1. El anexo 1 muestra un balance con tres niveles de información: agrupaciones, epígrafes y partidas. En él faltan algunos títulos de agrupaciones y epígrafes. Escríbalos sobre el propio anexo. Trate de hacerlo de memoria, sin consultar temas anteriores.

□□□□□□□□

Compruebe su trabajo con el anexo 2.

2. En el activo inmovilizado material de nuestro ejemplo no aparecen terrenos y construcciones. Esto quiere decir que la empresa .... ¿Cuál de dichos bienes no se amortiza? ....

□□□□□□□□

no los posee (O respuesta equivalente.)
Terrenos

3. Suponga que transcurre el tiempo y que llega a amortizarse totalmente la partida *Maquinaria* del balance del anexo 2. En tal caso, ¿cuáles de estas cosas sucederán?

   a) La amortización acumulada correspondiente a maquinaria importará 13 000.
   b) La amortización acumulada correspondiente a la maquinaria y la partida *Maquinaria* se compensarán mutuamente.
   c) La maquinaria dejará de funcionar.

□□□□□□□□

a, b.

Cuando un elemento del inmovilizado está totalmente amortizado es como si hubiera agotado su función. Contablemente, ya no vale nada; aunque si la estimación de su vida útil fue prudente, es posible que todavía pueda seguir funcionando.

4. En el balance del anexo 2, se han englobado las amortizaciones de cada epígrafe que tiene partidas amortizables. Las amortizaciones realizadas hasta la fecha ascienden a .... Concretamente, en nuestro ejemplo, ¿cree que hay alguna partida del activo inmovilizado que no se amortiza? ....

□□□□□□□□

4 400 (4 300 + 100 = 4 400; Amortización inmovilizado material + inmaterial)
Sí (Depósitos y fianzas)

5. El activo y el pasivo siempre suman igual. La razón es que el .... comprende todas las fuentes de los fondos que se han empleado en el ....

□□□□□□□□

pasivo
activo

6. Normalmente, cuando se proyecta crear una empresa, primero se tiene en cuenta cuáles serán:

a) Los préstamos bancarios que se podrán conseguir.
b) Las aportaciones que se podrán reunir.
c) Los créditos que concederán los proveedores.

□□□□□□□□

b.

Al crear una empresa se tiene en cuenta cuáles serán las aportaciones que se podrán conseguir. Normalmente, los créditos bancarios o de proveedores serán una ayuda más para la financiación, pero no la principal. Si una empresa contara con fondos propios muy escasos no ofrecería confianza a las entidades financieras y a otras terceras personas y difícilmente le concederían créditos de ninguna clase. Sin embargo, no existen normas concretas respecto a la proporción de fondos propios que debe tener una empresa, sólo existen valores de referencia que verá más adelante al estudiar los *ratios* como instrumentos de análisis de balances.

7. Las partidas del activo inmovilizado representan inversiones a (corto/largo) .... plazo. Por esto se considera que han de estar financiadas con los fondos llamados *permanentes*. Es decir, los fondos procedentes de las fuentes comprendidas en las agrupaciones del pasivo tituladas .... y ....

□□□□□□□□

largo
Fondos propios
Acreedores a largo plazo

Luego insistiremos sobre la conveniencia de financiar el inmovilizado con fondos propios o fondos procedentes de acreedores a largo plazo.

8. Aunque no aparecen en el modelo de balance del PGC, realizable y disponible son dos denominaciones clásicas de ciertos epígrafes. ¿A cuánto asciende el realizable del balance del anexo 2? .... ¿Y el disponible? ....

□□□□□□□□

4 850 (*Deudores* e *Inversiones financieras temporales*)
1 400

En la mayoría de balances, el activo circulante está formado por *Existencias*, *Deudores*, *Inversiones financieras temporales* y *Tesorería*, que en nuestro caso ascienden, respectivamente, a 6 350, 2 850, 2 000 y 1 400.

9. El activo circulante está formado por aquellas partidas que representan .... o que se convertirán en .... dentro del ciclo de explotación de la empresa (normalmente, antes de un año).

□□□□□□□□

dinero
dinero

10. Dentro del activo circulante, las partidas líquidas por excelencia son las del epígrafe ...., Las partidas menos líquidas de todo el circulante son las del epígrafe ....

□□□□□□□□

Tesorería
Existencias

Las partidas de *Tesorería* (Caja y Bancos) son ya dinero; por esto, a la tesorería se la llama también disponible. En cambio, las partidas que componen *Existencias* son las que tienen que sufrir más transformaciones antes de convertirse en dinero. Por ejemplo, para que las materias primas se conviertan en dinero, han de someterse al proceso de fabricación, transformarse en producto acabado, venderse y cobrarse del cliente.

11. El activo circulante es como el reverso de la medalla del pasivo .... , ya que éste representa las deudas que la empresa tendrá que pagar dentro del ciclo de .... (normalmente, antes de un año).

□□□□□□□□

circulante (u otra denominación sinónima)
explotación (o de operaciones)

El pasivo circulante también se denomina pasivo exigible a corto plazo y en el balance se presenta como *Acreedores a corto plazo*.

El activo y el pasivo circulantes nos dan una buena medida de la situación financiera de la empresa; concretamente, de su liquidez.

12. Desde un punto de vista financiero, se considera que las deudas del pasivo circulante deben quedar cubiertas con los fondos del ....

□□□□□□□□

activo circulante

Si el pasivo circulante es superior al activo circulante se puede estar en una virtual situación de suspensión de pagos.

A continuación profundizará en el estudio de la **liquidez** y verá también cómo se determina la **solvencia**, los dos aspectos más importantes de la situación financiera de una empresa.

La situación financiera de una empresa

La liquidez

Un balance es una valiosa información sobre la situación financiera de una empresa. Tomemos, por ejemplo, el balance del anexo 2.

13. Si la empresa *XYZ*, SA tuviera que pagar hoy todas sus deudas a corto plazo, ¿podría hacerlo? .... ¿Por qué? ....
....

□□□□□□□□

No
Porque sólo dispone de 1 400 y, en cambio, las deudas a corto plazo ascienden a 6 750 (O respuesta equivalente.)

La empresa *XYZ*, SA no tiene suficiente liquidez para pagar hoy todas las deudas del pasivo circulante.

14. Afortunadamente para la empresa *XYZ*, SA sus deudas a corto plazo tendrán distintos vencimientos, repartidos a lo largo de un año. Este escalonamiento de vencimientos probablemente le permitirá:

a) Ir convirtiendo *Deudores*, *Existencias*, e *Inversiones financieras temporales* en *Tesorería*.
b) Atender puntualmente sus deudas a medida que vayan venciendo.
c) Incurrir en nuevas deudas.

□□□□□□□□

a, b, c. (*b* es una consecuencia de *a*; *c* es inevitable puesto que la empresa continuará trabajando.)

Tener un calendario de vencimientos escalonado que permita ganar tiempo para convertir el realizable en tesorería y atender los compromisos, posibilita seguir gozando de la confianza de los acreedores y continuar obteniendo financiación para mantener la actividad.

15. Si hoy la empresa *XYZ*, SA tuviera que pagar las deudas no comerciales a corto plazo, ¿podría hacerlo? .... ¿Por qué? ....
....

□□□□□□□□

Sí
Porque las deudas no comerciales a corto plazo ascienden a 1 300 y dispone en caja y bancos de 1 400.

Dicho con otras palabras, la empresa *XYZ*, SA tiene suficiente liquidez para pagar hoy las deudas no comerciales a corto plazo.

Ya sabe que la liquidez es la rapidez con que las partidas o elementos del activo se convierten en dinero. Ahora bien, para saber si dicha liquidez es suficiente o no, debemos compararla con las deudas a pagar.

Cuando se dice que la empresa tiene suficiente liquidez se entiende que es capaz de pagar sus deudas a corto plazo, con la tesorería que ya tiene y la que le proporcionará a corto plazo el resto de su activo circulante.

16. Para saber si una empresa tiene suficiente liquidez, ¿cuál de estas cosas se tendrá que hacer?

a) Estudiar sólo su activo circulante.
b) Estudiar sólo su pasivo circulante.
c) Comparar su pasivo circulante con su activo circulante.

□□□□□□□□

c.

Desde el punto de vista financiero, el que una empresa tenga mucho activo circulante o poco pasivo circulante puede parecer una buena señal; pero una sola de estas magnitudes, por separado, no basta para poder emitir un juicio. Para poder opinar con conocimiento de causa, hay que comparar una cosa con otra.

17. En nuestro ejemplo del anexo 2, el activo circulante asciende a .... y el pasivo circulante a .... PTA.

□□□□□□□□

12 600 (6 350 + 2 850 + 2 000 + 1 400)
6 750

Vemos, pues, que los fondos del activo circulante son superiores a las deudas del pasivo circulante.

18. Si dividimos el activo circulante por el pasivo circulante, así: 12 600 : 6 750 = 1,87 ¿cuáles de estas cosas nos indica el resultado? (Tómese el tiempo que necesite para meditar cada afirmación.):

    a) A corto plazo, por cada peseta que la empresa tiene que cobrar debe pagar 1,87 PTA.
    b) A corto plazo, por cada peseta que la empresa tiene que pagar dispondrá de 1,87 PTA.
    c) Si todo el activo circulante fuese tesorería la empresa podría pagar hoy todas sus deudas a corto plazo.

□□□□□□□□

b, c. (La relación o razón entre cobros y pagos, ambos a corto plazo, es de 1,87 : 1. Es de suponer, pues, que la empresa podrá atender sus deudas con facilidad.)

La proporción o razón entre dos cantidades se llama *ratio* (*ratio* es una palabra latina que significa razón o relación).

La razón que acabamos de ver es el *ratio de liquidez*.

19. El ratio de liquidez se obtiene dividiendo el .... por el ....

□□□□□□□□

activo circulante
pasivo circulante

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{activo circulante}}{\text{pasivo circulante}}$$

20. ¿Cuáles de estas cosas indica el ratio de liquidez?

    a) Si el activo circulante es grande o pequeño.
    b) Si el pasivo circulante es grande o pequeño.
    c) Si la liquidez es suficiente o insuficiente.
    d) La relación o razón que existe entre el activo circulante y el pasivo circulante.

□□□□□□□□

c, d.

El balance del anexo 3 está presentado según el modelo abreviado (para pequeñas empresas) del PGC. Observe que, de acuerdo con dicho modelo, sólo contiene epígrafes y agrupaciones (algunas sin incluir ni siquiera sus epígrafes).

21. Tome un papel y calcule el ratio de liquidez del balance del anexo 3. ¿Cuál es? ....

□□□□□□□□

0,8 $\left(\frac{1\,200}{1\,500} = 0{,}8\right)$

22. Es de suponer que la empresa cuyo balance acaba de ver (tiene/no tiene) .... suficiente liquidez, porque a corto plazo por cada peseta que tiene que pagar dispone de .... PTA. Dicho con otras palabras, con los fondos de su activo circulante, hoy (podría/no podría) .... pagar todas las deudas de su pasivo circulante.

□□□□□□□□

no tiene
0,80
no podría

23. Vemos, pues, que la liquidez se considera suficiente, cuando el ratio de liquidez es (inferior/superior) .... a 1.

□□□□□□□□

superior (o como mínimo igual)

Si el ratio de liquidez es inferior a 1, es de suponer que la empresa tiene problemas de liquidez. En este caso, convendría indagar las causas haciendo un análisis más profundo.

Cuando una empresa no tiene suficiente liquidez no puede pagar lo que debe, en las fechas previstas. Por esto, a veces, se ve obligada a solicitar una suspensión de pagos.

De todas maneras no debemos ser demasiado categóricos y creer que cuando el ratio sea inferior a uno, la empresa debe solicitar inevitablemente una suspensión de pagos. La situación de la empresa cambia continuamente. Estos cambios se reflejan en el balance y lo que hoy aparece de una manera, mañana puede ser de otra. Además, se puede recurrir a varias alternativas antes de solicitar una suspensión de pagos.

24. ¿Cómo se puede mejorar la liquidez y evitar, así, el riesgo de suspensión de pagos?

   a) Descontar efectos que se pueda tener en cartera, o en gestión de cobro, a largo plazo.
   b) Tratar de conseguir un convenio privado de aplazamiento de pago a proveedores.
   c) Tratar de conseguir un préstamo bancario a largo plazo, o una renovación, también a largo plazo, de alguno que se tenga a corto plazo.
   d) Vender algún elemento inmovilizado que no sea necesario para que la empresa pueda funcionar normalmente.
   e) Hacer una ampliación de capital con aportación dineraria.
   f) Pedir una moratoria a largo plazo en el pago de deudas a Hacienda y la Seguridad Social.

□□□□□□□□

Todas.

Algunas empresas poco escrupulosas tratan de superar sus dificultades financieras girando y descontando letras u otros efectos por operaciones comerciales ficticias. Esos efectos que libran sin que correspondan a ventas reales constituyen lo que se conoce como *papel de colusión.* Como es normal los librados no los pagarán, y si el librador no ha remontado su situación se producirán inevitablemente impagados que le acarrearán gastos y le agravarán sus problemas, con riesgo para las entidades financieras que le hayan descontado los efectos. (Poner en circulación papel de colusión constituye delito de estafa, según el artículo 529 del Código Penal.)

No hay que creer que cuando el ratio de liquidez sea superior a 1, la empresa ya no puede tener ningún problema financiero. Se considera que el ratio de liquidez debe alcanzar 1,5 para que la empresa pueda tener margen para resolver posibles retrasos en la realización de su circulante no disponible, sin incumplir sus compromisos con sus acreedores a corto plazo.

Estudie la previsión de tesorería del anexo 4 y consúltela para contestar a los próximos cuadros.

25. El total de cobros previstos durante todo el año (incluido el disponible inicial) es de .... El total de pagos previstos durante todo el año es de .... Por consiguiente, el total de .... es mayor que el total de ....

□□□□□□□□

390
340
cobros
pagos

26. Pero a pesar de ello, la empresa tendrá dificultades financieras. ¿En qué meses se producirán tales dificultades? .... y ....

□□□□□□□□

Agosto
septiembre

A pesar de que, a fin de año, los cobros habrán sido mayores que los pagos, en los meses de agosto y septiembre éstos se habrán adelantado a aquéllos, creando así dificultades de tipo financiero; luego, la situación se normaliza y el año se acaba con un excedente de tesorería.

27. ¿Cuáles de estas afirmaciones son verdad respecto a los balances?

a) Permiten determinar el ratio de liquidez de la empresa.
b) Permiten determinar de una forma global si la empresa tiene o no suficiente liquidez.
c) No permiten detectar desfases entre cobros y pagos, en una fecha determinada.

□□□□□□□□

a, b, c.

Observe que la respuesta *c* matiza la respuesta *b* en el sentido de que la suficiencia o insuficiencia de liquidez que muestra el balance puede invertirse transitoriamente según se presenten las fechas de:

- Vencimientos de las deudas del pasivo circulante.
- Transformación en dinero de bienes y derechos del activo circulante.

Un balance es un informe financiero. Muestra cómo tiene la empresa invertidos los fondos y cuáles son las deudas. Un balance no es una previsión de tesorería que permita predecir cuál será el dinero disponible de la empresa por pequeños períodos de tiempo. Pero sí que permite determinar la liquidez de la empresa de una forma global.

28. En un balance, el importe de una partida o grupo de partidas no nos dice gran cosa. A veces, resulta mucho más significativo comparar unos importes con otros. Estas comparaciones entre magnitudes relacionadas adoptan la forma de divisiones o razones entre cantidades y se denominan ....

□□□□□□□□

ratios

29. En el análisis financiero del balance, es importante estudiar si la empresa es capaz de hacer frente a sus deudas a corto plazo con los fondos del activo circulante. Dicha capacidad se evidencia mediante el ratio de ....

□□□□□□□□

liquidez

30. El ratio de liquidez se obtiene dividiendo el .... por el ....

□□□□□□□□

activo circulante
pasivo circulante

> La liquidez de una empresa es su capacidad para hacer frente a sus deudas exigibles a corto plazo con los fondos disponibles o convertibles a corto plazo en tesorería.

El hecho de que una empresa tenga poca liquidez no implica necesariamente que el negocio vaya mal. A veces, la causa de la falta de liquidez cabe buscarla en el rápido crecimiento de la empresa. Quizás se han querido aprovechar las circunstancias favorables del mercado, se ha vendido y fabricado más de lo que se tenía previsto, quizás se ha ampliado la capacidad de producción con más y mejores máquinas, y todo ello ha contribuido a que el capital que, en principio, se consideraba adecuado, haya resultado insuficiente. En tal caso, la empresa se encontrará sin liquidez, a pesar de su prosperidad; o mejor dicho, en parte a causa de ella.

Por esto, al analizar financieramente una empresa, además de la liquidez, hay otro aspecto básico que se debe tener en cuenta: la *solvencia*.

descanso.

La solvencia

Consulte de nuevo el anexo 3.

Hemos visto que la empresa del balance del anexo 3 no tiene suficiente liquidez, es decir, no puede hacer frente a sus compromisos a corto plazo con los fondos disponibles o convertibles, a corto plazo, en tesorería. Pero veamos la situación más ampliamente. Imaginemos que no sólo sus acreedores a corto plazo sino también los acreedores a largo plazo se empeñan en cobrar inmediatamente.

31. ¿Cuál es el importe que los acreedores en general (proveedores, entidades financieras y otras personas) pueden exigir a la empresa? ....

□□□□□□□□

2 000 (500 + 1 500)

32. ¿Cree que la empresa, liquidando todo lo que tiene (tanto el activo circulante como el inmovilizado) podría pagar todas las deudas exigibles? .... ¿Por qué? ....

□□□□□□□□

Sí
Porque todo lo que tiene vale 4 100, es decir, más del doble de las deudas exigibles (2 000)

33. Dicho con otras palabras, la empresa es capaz de hacer frente a todo su pasivo .... con su ....

□□□□□□□□

exigible
activo

Esta capacidad de hacer frente al pasivo exigible con el activo es lo que se llama solvencia.

Dicho de otra manera:

> Solvencia es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos exigibles con todos sus fondos del activo.

Entendiéndose por compromisos exigibles los que tiene la empresa con terceras personas, tanto si son a largo como a corto plazo.

La solvencia, como la liquidez, depende de dos magnitudes relacionadas, lo que se tiene y lo que se debe. Así pues, también puede expresarse en forma de ratio:

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{Activo (real)}}{\text{Pasivo exigible}}$$

Detengámonos un momento para clarificar la definición de la solvencia.

Cuando decimos *con todos sus fondos* nos referimos sólo a las partidas del activo *real*. No debemos incluir, por ejemplo, los gastos de establecimiento que, aunque representan valores contablemente correctos, no pueden convertirse en dinero. (Tales partidas se llaman activos ficticios.)

34. ¿Cuál es el ratio de solvencia del balance del anexo 3? ....

□□□□□□□□

2,05 $\left(\frac{4\,100}{500 + 1\,500} = 2{,}05\right)$

35. Este ratio significa que:

a) La empresa debe 2,05 por cada peseta que tiene.
b) Cada peseta que la empresa debe a terceras personas está garantizada por 2,05 pesetas de activo.
c) El disponible de la empresa es 2,05 veces superior al pasivo exigible.

□□□□□□□□

b.

36. ¿Cuáles de las siguientes afirmaciones son verdad? (Tómese el tiempo que necesite para meditar.)

a) Los bienes adquiridos gracias a los fondos propios también sirven como garantía para las terceras personas.
b) Cuanto mayor sea la proporción de los fondos propios dentro del pasivo total, más solvencia tendrá la empresa.
c) Mientras existan fondos propios, el ratio de solvencia será superior a 1, salvo que existan activos ficticios que superen el valor de los fondos propios.

□□□□□□□□

a, b, c.

Mire el balance del anexo 5.

37. Hasta aquí, *Pérdidas y ganancias* ha aparecido en el pasivo como una cantidad positiva, representando los beneficios que la empresa había obtenido. Ahora en el anexo 5, *Pérdidas y ganancias* aparece como una cantidad negativa. ¿Qué cree que representa? ....

□□□□□□□□

Pérdidas

38. Las pérdidas representadas en el balance del anexo 5 importan tanto como el pasivo no exigible. Esto significa que:

a) Las pérdidas habrán consumido todos los fondos aportados como capital y todos los fondos procedentes de beneficios anteriores, dejados en la empresa como reservas.
b) El dinero de los fondos propios habrá desaparecido en su totalidad.
c) Habrán desaparecido los fondos o parte de los fondos procedentes de los créditos de proveedores y otros acreedores.

□□□□□□□□

a, b.

La alternativa *c*, en este caso no es cierta. Cuando en una empresa hay pérdidas, los primeros fondos que se pierden son los de los socios; cuando los fondos de los socios ya se han agotado, empiezan a perderse los de terceras personas acreedoras de la empresa. Esto todavía no sucede en la empresa del anexo 5.

Es lógico que, cuando las cosas van mal, sean los socios los primeros que sufran las consecuencias, ya que la empresa es suya. Por otra parte, una de las finalidades de las reservas es la de enjugar pérdidas.

39. ¿Cuál es el ratio de solvencia del balance del anexo 5? ....

□□□□□□□□

1 $\left(\frac{4\,000}{2\,400 + 1\,600} = \frac{4\,000}{4\,000} = 1\right)$

40. El anterior ratio de solvencia significa que:

a) Cada peseta que se debe a terceras personas está garantizada por una peseta de activo.
b) La solvencia de la empresa es buena.
c) Si se liquidase el negocio, los acreedores cobrarían todo lo que se les debe.

□□□□□□□□

a (A continuación verá por qué *c* no es verdad.)

La solvencia de la empresa es la mínima admisible. En teoría, si se liquida todo el activo, los acreedores podrían recuperar lo que se les debe. En la práctica, debido a la necesidad de vender, el valor que se obtendría sería probablemente menor que el que figura en el activo y, por tanto, aún faltaría dinero para pagar a los acreedores. Por descontado que, ni en la teoría ni en la práctica, los socios propietarios no recuperarían ni un céntimo de su dinero.

Supongamos que la empresa continúa trabajando y perdiendo dinero, y que al año siguiente el balance es el que aparece en el anexo 6.

41. ¿Cuál es el ratio de solvencia del balance del anexo 6? ....

□□□□□□□□

0,75 $\left(\frac{3\,000}{1\,340 + 2\,660} = \frac{3\,000}{4\,000} = 0{,}75\right)$

42. El anterior ratio significa que:

a) Cada peseta que se debe a terceras personas sólo está garantizada por 75 céntimos de activo.
b) Si la empresa se liquida, los acreedores no cobrarán la totalidad de su dinero.
c) Las pérdidas han absorbido totalmente los fondos propios y más todavía.
d) La empresa es insolvente.
e) La empresa está prácticamente en una situación de quiebra.

□□□□□□□□

a, b, c, d, e.

La empresa del caso anterior es insolvente y, por consiguiente, está en una virtual situación de quiebra.

(La quiebra es un estado legal de insolvencia decretado por el juez, normalmente a instancias de un acreedor.)

43. ¿Tiene liquidez la empresa del anexo 6? .... ¿Cuál es su ratio de liquidez? ....

□□□□□□□□

No

0,5 $\left(\frac{1\,330}{2\,660} = 0{,}5\right)$

Cuando una empresa no tiene solvencia tampoco suele tener liquidez. Si una empresa no tiene solvencia es que ha perdido la aportación inicial de los socios y todavía más. Es lógico, pues, que si de la empresa ha desaparecido todo el dinero que en su día se consideró necesario para instalarla y funcionar, la liquidez sea más que precaria.

Pero, repetimos, no siempre es cierto el caso contrario. *Una falta de liquidez no implica necesariamente una falta de solvencia.* Una falta de liquidez puede producirse por la expansión del negocio, incluso teniendo buenos beneficios.

Hasta aquí hemos visto dos de los principales aspectos financieros de un balance, que ahora rápidamente vamos a repasar.

44. El balance nos puede servir para predecir posibles dificultades financieras a corto plazo, es decir nos puede mostrar si la empresa tiene suficiente ....

□□□□□□□□

liquidez

45. Para saber si una empresa tiene suficiente liquidez se comparan dos magnitudes: por una parte, los recursos invertidos a corto plazo y por otra, las obligaciones de pago también a corto plazo. Esta comparación adopta la forma de división o razón, por esto se suele designar con la palabra latina ....

□□□□□□□□

ratio

46. El ratio de liquidez se expresa así:

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\dots\dots\dots\dots}{\dots\dots\dots\dots}$$

□□□□□□□□

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

47. Como norma general, el ratio de liquidez mínimo aceptable es .... Si el ratio de liquidez no llega a 1, es posible que la empresa tenga dificultades financieras que la obliguen incluso a solicitar ....

□□□□□□□□

1 (Sería una casualidad muy poco probable.)
suspensión de pagos

Los ratios son un útil instrumento de análisis de balances. Un ratio, por ser una proporción o razón entre dos cantidades, resulta más significativo que un valor absoluto único.

Sin embargo, vale la pena aclarar que los ratios no son un sistema automático de análisis. Los ratios ayudan a emitir un juicio, pero no lo sustituyen. Los ratios son como los síntomas que ayudan a diagnosticar sobre el estado de un paciente, pero este diagnóstico no puede emitirse sin haber realizado antes un estudio más profundo y haber tenido en cuenta las características particulares del sujeto. En este sentido, hay que aclarar que no existen ratios estándar, y menos entre empresas de distintos sectores.

Una de las posibilidades más reales de los ratios es el análisis dinámico de una empresa, es decir, la comparación de un ratio actual con el mismo ratio de uno o más años anteriores, para ver, de esta manera, cuál es la marcha o evolución que sigue la empresa.

Un balance permite la obtención de muchos ratios, pues, a la hora de comparar una cantidad con otra, las combinaciones posibles son muy numerosas. Pero los ratios, para que sean realmente útiles, han de ser pocos, significativos y fáciles de aplicar e interpretar.

48. ¿A cuáles de estas causas puede ser debida una falta de liquidez?

a) La empresa marcha mal, se producen pérdidas que merman los fondos propios.
b) La empresa comenzó con un capital insuficiente.
c) La empresa comenzó con un capital adecuado, pero luego, debido a su rápida expansión, el capital inicial ha resultado insuficiente.

□□□□□□□□

a, b, c.

Observe que *a* y *c* son situaciones muy diferentes, opuestas, aunque ambas se manifiesten con el mismo síntoma: falta de liquidez.

Otros motivos de falta de liquidez podrían ser: mala gestión financiera, descenso de las ventas, retraso en el cobro de clientes, insolvencia de algún cliente importante, excesivo reparto de dividendos, etcétera. Para descubrir la verdadera causa tendríamos que profundizar más en el estudio financiero de la empresa.

Otro aspecto financiero importante, que también puede estar relacionado con la liquidez, es la solvencia.

49. Se nos dice que una empresa es solvente cuando es capaz de hacer frente a (todos sus compromisos/sus compromisos a corto plazo) .... con (todo su activo/su activo circulante) ....

□□□□□□□□

todos sus compromisos
todo su activo (deducidos los posibles activos ficticios)

50. Por lo que acabamos de decir, le será fácil recordar cómo se expresa el ratio de solvencia:

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\dots\dots\dots\dots\dots\dots}{\dots\dots\dots\dots\dots\dots}$$

□□□□□□□□

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{Activo (real)}}{\text{Pasivo exigible}}$$

51. El ratio de solvencia mínimo admisible es .... Si el ratio de solvencia es inferior a 1, la empresa será insolvente y estará virtualmente en una situación de ....

□□□□□□□□

1
quiebra

52. Una empresa es insolvente cuando:

a) No puede pagar sus deudas a corto plazo.
b) Las pérdidas que ha tenido han absorbido completamente sus fondos propios y parte de los ajenos.
c) No puede pagar a sus acreedores (terceras personas) todo lo que les debe, ni aun liquidando totalmente su activo.
d) No puede pagar a sus acreedores con los fondos del activo circulante pero sí con su activo total.

□□□□□□□□

b, c. (La situación de la alternativa *a* es típica de la falta de liquidez; pero una falta de liquidez no implica necesariamente una falta de solvencia, aunque, a veces, a la falta de liquidez se la denomina *insolvencia técnica*).

Hasta ahora hemos estudiado la situación financiera de una empresa, que viene determinada, por una parte, por las distintas fuentes de financiación (pasivo) y, por otra, por las distintas inversiones (activo). Comparando ciertas fuentes de financiación con ciertas inversiones, hemos podido sacar conclusiones sobre la situación financiera de la empresa, en especial su liquidez y solvencia.

descanso.

La situación económica de una empresa. La rentabilidad

Hemos dicho que el ratio de solvencia es un aspecto o una medida de la situación financiera de la empresa: hasta qué punto la empresa sería capaz de pagar a todos sus acreedores en caso de liquidación.

Además de la solvencia hay que tener muy presente la capacidad de una empresa para conseguir beneficios, es decir, su *rentabilidad.*

La rentabilidad de una empresa es el aspecto y la medida más importante de su situación económica.

En una empresa, la situación económica y la situación financiera, aunque están relacionadas, no siempre coinciden en su calidad. Hay empresas que tienen buena situación financiera (buena solvencia y liquidez) y mala situación económica (mala rentabilidad). También se da el caso inverso.

Con el tiempo la situación económica puede transformar la situación financiera. Una buena rentabilidad puede mejorar una liquidez o solvencia deficientes. Inversamente, la falta de rentabilidad, si persiste, tarde o temprano agotará la liquidez y la solvencia de la empresa.

Imagine que dispone de dinero y se le presentan dos posibilidades de inversión: en la empresa *A* que en el último ejercicio ha obtenido un beneficio de 10 millones de pesetas o en la empresa *B* cuyo beneficio ha sido de 20 millones.

53. ¿Cree que la anterior información es suficiente para decidirse por una u otra de las empresas? .... En caso negativo, ¿qué otra información quisiera tener antes de decidirse? ....
....

□□□□□□□□

No (Suponemos que no será partidario de invertir su dinero tan a la ligera.)
Como mínimo querrá saber cuál es la cuantía de los fondos propios que se han invertido para obtener uno y otro beneficio

Suponga que como información adicional le dicen que los fondos propios de la empresa *A*, que ha obtenido un beneficio de 10 millones ascienden a 50 millones de pesetas; mientras que los fondos propios de la empresa *B*, con beneficios de 20 millones ascienden a 200 millones.

54. ¿En cuál de las dos empresas invertiría su dinero? ....
¿Por qué? ....
....

□□□□□□□□

Suponemos que lo invertiría en la empresa *A*
Porque los fondos invertidos en *A* proporcionan un 20 % de beneficio, mientras que los invertidos en *B* sólo proporcionan un 10 %

Para calcularlo, sólo hay que dividir el beneficio por los fondos invertidos, obteniendo así el beneficio que corresponde a cada peseta invertida:

Empresa *A*	Empresa *B*
$\frac{10\,000\,000}{50\,000\,000} = 0{,}20$	$\frac{20\,000\,000}{200\,000\,000} = 0{,}10$

La rentabilidad, como acabamos de ver, se expresa mediante una división o razón entre dos magnitudes. Normalmente se expresa en forma de tanto por ciento:

$$\text{Ratio de rentabilidad fondos propios} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Fondos propios}} \cdot 100$$

El ratio de rentabilidad de los fondos propios también es conocido como *ratio de rentabilidad financiera.*

Suele tomarse como fondos propios los de inicio del ejercicio, sin incluir *Pérdidas y ganancias* que representa el beneficio del presente ejercicio.

55. Calcule el ratio de rentabilidad de los fondos propios de la empresa cuyo balance aparece en el anexo 2. El ratio es .... %

□□□□□□□□

17,45 $\left(\frac{1\,850}{10\,600} \cdot 100\right)$

La rentabilidad que acaba de calcular es la de fondos propios, es decir, la tasa de remuneración que corresponde al dinero que los socios tienen invertido en la empresa, tanto por aportaciones como por beneficios que han dejado en la misma.

Cabría también calcular otros tipos de rentabilidad, por ejemplo la rentabilidad de todos los fondos puestos a disposición de la empresa. Esta rentabilidad, llamada rentabilidad económica, se expresaría así:

$$\text{Ratio de rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Pasivo total}} \cdot 100$$

El pasivo total, como usted sabe, representa todos los fondos empleados (tanto propios como ajenos).

Por ser el pasivo igual al activo, el ratio también podemos expresarlo así:

$$\text{Ratio de rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Activo total}} \cdot 100$$

Al hacer figurar en el denominador el valor del activo (en lugar del pasivo) podemos considerar que el ratio expresa la capacidad de obtener beneficios que tiene una empresa mediante todos los elementos del activo, es decir, con todos sus *recursos económicos*. Ésta es precisamente la definición de la *rentabilidad económica.*

56. Calcule el ratio de rentabilidad económica del balance del anexo 2: .... %.

□□□□□□□□

7,20 $\left(\frac{1\,850}{25\,700} \cdot 100\right)$

57. Ya se puede deducir que la rentabilidad de los fondos propios será siempre (mayor/menor) .... que la rentabilidad económica.

□□□□□□□□

mayor (Porque los fondos propios siempre son menores que el total del pasivo o del activo.)

58. Puede suponerse que la rentabilidad que más preocupa a los propietarios de la empresa es la rentabilidad ....

□□□□□□□□

de los fondos propios (o rentabilidad financiera)

Los propietarios tendrán interés en saber cuál es el beneficio que corresponde a cada peseta que han invertido.

59. Los cálculos de rentabilidad forman parte del análisis (financiero/económico) .... de la empresa.

□□□□□□□□

económico (El análisis de la rentabilidad pertenece al análisis económico, aunque el ratio de rentabilidad de los fondos propios también se llame ratio de rentabilidad financiera.)

Además de los ratios de rentabilidad hay otros ratios que también forman parte del análisis económico de la empresa. Para calcular algunos de ellos, por ejemplo el ratio de beneficio por cada peseta de venta, se necesitan datos que no facilita el balance.

60. Antes ha estudiado dos ratios muy importantes en el análisis financiero de una empresa. Trate de citarlos sin consultar ninguna información:

1. Ratio de ....
2. Ratio de ....

□□□□□□□□

liquidez
solvencia

61. Cite también los dos ratios económicos que acaba de estudiar: ....

□□□□□□□□

ratio de rentabilidad de los fondos propios (o rentabilidad financiera) y ratio de rentabilidad económica

Los aspectos financieros y económicos que acaba de estudiar son básicos en el campo del análisis de balances. Se podría profundizar recurriendo a otros ratios de aspectos más o menos parciales de la empresa que analizasen su situación con mayor precisión. De todas formas, sea cual sea el nivel de análisis a que se someta un balance, hay una cosa que jamás debemos olvidar: el balance es una valiosa información sobre la empresa; pero no es *toda* la información; muestra importantes factores del éxito o del fracaso, pero no todos.

Limitaciones del balance

62. ¿Cuáles de estas cosas figurarán en el balance de una empresa?

   a) El dinero existente en caja o bancos.
   b) Lo que se debe a proveedores.
   c) El nivel de formación que tiene el personal.
   d) El valor del fondo de comercio (clientela, introducción en el mercado, etcétera) si la empresa se ha comprado y se ha pagado una cantidad por dicho concepto.
   e) Las deudas de los clientes o de otras personas.
   f) La capacidad y cualidades del gerente.

□□□□□□□□

a, b, d, e.

63. El nivel de formación del personal o la capacidad del gerente no figurarán en el balance porque no pueden valorarse en ....

□□□□□□□□

dinero

O, al menos, no pueden valorarse de una manera objetiva. Igualmente ocurre con la clientela, el nombre o fama alcanzada con años de esfuerzo, la organización interna, los métodos de fabricación, etcétera.

Y, sin embargo, todos estos factores, ¡tan decisivos!, no aparecen en el balance, porque no pueden expresarse objetivamente en dinero. (Sólo aparecen, como fondo de comercio, cuando la empresa se ha comprado. En tal caso, su valoración se considerará objetiva ya que habrá sido el resultado de una negociación entre dos partes, la vendedora y la compradora, con intereses contrapuestos.)

Otra de las limitaciones del balance es la falta de exactitud en la valoración de algunos de sus elementos.

64. A la hora de valorar las partidas de un balance, las que ofrecerán menos dudas serán las del (activo/pasivo) ....

□□□□□□□□

pasivo

Las partidas del pasivo son deudas de la empresa, normalmente respaldadas por documentos, y ofrecen pocas dudas en cuanto a su valoración.

En cambio, en el activo, para la valoración de ciertas partidas, habremos de tener en cuenta las posibles depreciaciones que hayan sufrido. La valoración de estas depreciaciones exigirá aplicar un criterio que, como tal, será subjetivo.

Recordará que el *principio de prudencia* exige contabilizar no sólo las pérdidas efectivas, irreversibles, producidas dentro del año, sino también las potenciales o reversibles.

65. También recordará que las pérdidas o depreciaciones irreversibles de valor de ciertas partidas del inmovilizado se contabilizan mediante .... ; mientras que las pérdidas potenciales, como la de un cliente que es de dudoso cobro, se contabilizan mediante ....

□□□□□□□□

amortizaciones
provisiones

Tanto las amortizaciones como las provisiones se hacen aplicando un criterio, que en última instancia, es subjetivo.

El cálculo de la amortización a aplicar a los elementos amortizables del activo inmovilizado está en función de la depreciación que se cree que sufren. La depreciación normalmente se produce a causa del desgaste por el uso, pero también hay depreciación porque el elemento queda superado técnicamente por otros más modernos, más perfectos, es decir, por obsolescencia. Se comprende, pues, que la determinación de antemano de la depreciación de cada bien inmovilizado sea una cuestión de criterio y, como tal, discutible. Más discutible es todavía la cuantificación, mediante provisiones, de las pérdidas potenciales.

Otra de las limitaciones del balance es la de considerar que el valor del dinero es constante. Efectivamente, aun admitiendo que la valoración hecha hoy sea exacta, ¿hasta qué punto lo será mañana o el mes próximo, o al cabo de unos meses?

Asimismo el balance, por referirse a una fecha determinada, presenta una información estática, siendo necesaria la comparación entre balances (normalmente de los tres últimos ejercicios) para poder formular un juicio más válido sobre la situación y tendencia económico-financiera del negocio.

Finalmente, cuando tengamos delante un balance, cabrá preguntarnos hasta qué punto se ha querido reflejar en él la verdad. El balance que se presenta a una entidad financiera para solicitar un crédito, ¿será el mismo que se presenta a la Hacienda Pública? Y aun admitiendo una rectitud absoluta, ¿hasta qué punto el contable ha sabido o ha podido contabilizar todos los hechos susceptibles de contabilización?, ¿en qué medida la organización de la empresa permite llevar una buena contabilidad?

Para reducir el riesgo de falta de fiabilidad de los balances, se ha establecido la obligación de auditar las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, y memoria) de las sociedades medianas y grandes. Asimismo, todas las sociedades mercantiles (salvo las colectivas y comanditarias simples) tienen la obligación de depositar las cuentas anuales y el informe de gestión en el Registro Mercantil de su domicilio, donde pueden ser consultados por cualquier interesado.

Estas disposiciones contribuyen a dotar de la seriedad y las garantías necesarias a los estados contables y financieros de las empresas. En la medida en que se consiga, se tendrá buena base para la adopción de decisiones: tanto internas –de la propia empresa– como externas –de los posibles acreedores de la empresa por operaciones de tráfico o financieras.

Estudie el resumen de este tema, que encontrará a continuación.

resumen

El balance completo. Generalidades

Esquema general de las principales agrupaciones y epígrafes del balance:

ACTIVO	PASIVO
Activo Inmovilizado	**Fondos Propios**
Gastos de establecimiento	Capital
Inmovilizaciones inmateriales	Reservas
Inmovilizaciones materiales	Pérdidas y Ganancias
Inmovilizaciones financieras	**Acreedores a largo plazo**
Activo Circulante	Emisión de obligaciones y otros valores negociables
Existencias	Deudas con entidades de crédito
Deudores	Deudas con empresas del grupo y asociadas
Inversiones financieras temporales	Otros acreedores
Tesorería	**Acreedores a corto plazo**
	Emisión de obligaciones y otros valores negociables
	Deudas con entidades de crédito
	Deudas con empresas del grupo y asociadas
	Acreedores comerciales
	Otras deudas no comerciales

Aunque no existen unas normas concretas sobre la proporción que deben guardar los importes de las distintas agrupaciones del balance, como reglas generales de financiación conviene recordar que:

- El importe de las obligaciones (deudas) representadas por el pasivo circulante (*Acreedores a corto plazo*) debe quedar cubierto con los fondos del activo circulante.
- Los fondos propios y de los acreedores a largo plazo, esto es, los fondos llamados permanentes deben financiar, como mínimo, el activo inmovilizado.

La situación financiera de una empresa

La liquidez

La situación financiera de una empresa es la composición y estructura de los fondos que maneja (de dónde proceden, cómo están invertidos, liquidez, etcétera). El balance, dentro de ciertos límites, facilita información sobre la situación financiera de la empresa.

Uno de los aspectos más importantes de la situación financiera de una empresa es su *liquidez.*

Se dice que una empresa tiene suficiente liquidez cuando los fondos invertidos en su activo circulante son superiores a sus deudas a corto plazo (pasivo circulante).

Una medida de la liquidez es el

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

En principio, una empresa debe tener un ratio de liquidez superior a 1.

Cuando el ratio de liquidez sea inferior a 1, es posible que la empresa esté en una situación práctica de suspensión de pagos.

No obstante, no debemos ser demasiado categóricos respecto a las anteriores afirmaciones, ya que habría que considerar otras circunstancias que no muestra un ratio (fechas exactas de cada cobro y pago, recursos a que puede hechar mano la empresa, expectativas del mercado, etcétera).

La solvencia

Otro aspecto importante de la situación financiera de una empresa es su *solvencia.*

La solvencia es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos exigibles con su activo real (deducidos posibles activos ficticios).

La solvencia, como la liquidez, puede expresarse en forma de razón o proporción entre dos magnitudes:

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{Activo (real)}}{\text{Pasivo exigible}}$$

El ratio de solvencia indica qué garantía existe para cada peseta que se debe a terceras personas. Para que una empresa pueda considerarse solvente, su ratio de solvencia debe ser superior a 1.

Cuando el ratio de solvencia es inferior a 1, la empresa está en una situación práctica de quiebra.

Los ratios ayudan a opinar sobre la situación de una empresa. Muestran también la evolución de la empresa cuando se comparan ratios de años distintos. No constituyen, sin embargo, un sistema automático de diagnóstico, son sólo una ayuda.

Una falta de liquidez no implica necesariamente una falta de solvencia. A veces, una empresa no tiene liquidez, debido a su propia expansión. Ahora bien, cuando una empresa no tiene solvencia, es decir, cuando las pérdidas van mermando los fondos propios, tarde o temprano tendrá dificultades de liquidez.

La situación económica de una empresa. La rentabilidad

El análisis económico de una empresa consiste en el estudio del beneficio y los factores que, favorable o desfavorablemente, influyen sobre el mismo.

Para poder opinar si el beneficio que proporciona una empresa es suficiente o no, hay que compararlo con los fondos que se han puesto en juego para conseguirlo. La relación que existe entre el beneficio y los fondos invertidos para obtenerlo es la rentabilidad de la empresa.

La rentabilidad puede expresarse también en forma de ratio; la de los fondos propios se expresa así:

$$\text{Rentabilidad de los fondos propios (o rentabilidad financiera)} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Fondos propios}} \cdot 100$$

Generalmente, en los fondos propios no se incluyen los beneficios del ejercicio.

La rentabilidad que proporcionan los elementos del activo se llama rentabilidad económica y se expresa por el ratio:

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Activo (total)}} \cdot 100$$

Limitaciones del balance

El balance es una útil información sobre la situación de la empresa, pero no es toda la información. El balance tiene sus limitaciones:

- Sólo nos muestra las cosas valorables en dinero (no nos muestra la capacidad de la gerencia o del personal, la bondad de los productos, la actividad de la competencia, etcétera).

- La valoración de ciertas partidas no será nunca exacta, porque depende del criterio que se haya adoptado (por ejemplo, en las amortizaciones de los bienes que se deprecian y en las provisiones por las pérdidas potenciales o reversibles).

- El valor del dinero no es constante, pierde poder adquisitivo, por tanto, las valoraciones que hoy pueden considerarse exactas pueden dejar de serlo en el futuro.

- A veces, en un balance, se pretende dar una visión optimista o pesimista de la empresa. En ambos casos existirá un desenfoque de la verdad. Además, aun admitiendo una absoluta buena fe, puede darse el caso de que por incapacidad del contable o por falta de organización de la empresa, el balance contenga información incompleta o errónea.

Responda al cuestionario de repaso, que encontrará a continuación.

EPISE le agradecerá cualquier comentario sobre el tema,
ya que permitirá mejorarlo en futuras ediciones.

cuestionario de repaso

Las preguntas que siguen constituyen un repaso de los puntos más importantes del tema que acaba de estudiar. Le servirán también para valorar sus conocimientos y decidir si le conviene repasar el tema, en su totalidad o en alguno de sus apartados. Trate de contestarlas sin consultar ninguna información. Cuando se trate de elegir alternativas marque las que crea correctas.

¡Responda a **todas** las preguntas antes de comprobar las respuestas correctas que aparecen al final de este *Cuestionario de Repaso*!

1 La liquidez de una empresa es una medida de su situación (económica/financiera) ....

2 En principio, se puede considerar que una empresa tiene suficiente liquidez cuando:

a) Puede hacer frente a sus deudas a corto plazo con todos sus fondos, tanto los circulantes como los inmovilizados.
b) Su activo circulante es mayor que su pasivo circulante.
c) Puede hacer frente a sus compromisos a corto plazo con sus fondos disponibles o convertibles, a corto plazo, en tesorería.

3 La liquidez puede expresarse en forma de cociente entre dos cantidades. Exprese el ratio de liquidez.

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\dots\dots\dots\dots\dots\dots}{\dots\dots\dots\dots\dots\dots}$$

4 Si una empresa no tiene suficiente liquidez, ¿cuáles de estas afirmaciones serán verdad?

a) Seguro que está perdiendo dinero.
b) Seguro que está en expansión.
c) Puede estar en expansión y ganar dinero.
d) Puede perder dinero.
e) Quizás empezó con un capital insuficiente.
f) Quizá ha incurrido en más inmovilizaciones de las que en principio se previeron.

5 Cuando una empresa no tiene suficiente liquidez, puede verse abocada a una (suspensión de pagos/quiebra) ....

6 ¿Es insolvente una empresa que en un determinado momento no puede pagar a un proveedor? ....

7 La solvencia es la capacidad de una empresa para hacer frente a todos sus compromisos (exigibles/a corto plazo) .... con su (activo real/activo circulante) ....

8 Exprese el ratio de solvencia:

Ratio de solvencia = $\dfrac{\dots\dots\dots\dots\dots\dots}{\dots\dots\dots\dots\dots\dots}$

9 Una empresa es insolvente cuando su ratio de solvencia es ....

10 El estado legal (declarado por el juez) de insolvencia, se llama (suspensión de pagos/quiebra) ....

11 Una empresa es insolvente, cuando:

a) Cada peseta que debe a terceras personas no está garantizada por una peseta de activo real, como mínimo.
b) Las pérdidas que ha tenido han agotado sus fondos propios y parte de los ajenos.
c) Ha empezado con un capital insuficiente y ha hecho demasiadas inmovilizaciones.

12 La principal medida de la situación económica de la empresa es su (liquidez/rentabilidad) ....

13 La rentabilidad económica es la proporción que existe entre el .... y los .... invertidos para obtenerlo.

14

A los propietarios de la empresa, la rentabilidad que les afecta más directamente es la de:

a) Los fondos ajenos.
b) Los fondos propios.
c) La totalidad de los fondos.

15

Exprese el ratio de la rentabilidad de los fondos propios (o rentabilidad financiera).

$$\text{Rentabilidad de los fondos propios} = \frac{\dots\dots\dots\dots}{\dots\dots\dots\dots} \cdot 100$$

16

El cálculo de la rentabilidad forma parte del análisis (financiero/ económico) .... de la empresa.

17

¿Cuáles de estas afirmaciones son ciertas respecto a los ratios?

a) Son cocientes entre dos cantidades.
b) Nos permiten siempre emitir un juicio certero sobre su situación, prescindiendo de otras informaciones.
c) Al analizar un balance, es muy útil comparar cada ratio con el mismo ratio referido a ejercicios anteriores para ver así su evolución.

18

¿Cuáles de éstas son limitaciones del balance?

a) Sólo comprende cosas que pueden expresarse en dinero.
b) Siempre será discutible la valoración de algunas partidas.
c) La única medida de valor que se emplea es el dinero, pero ésta no es una medida constante, ya que el dinero también cambia de valor (pierde poder adquisitivo).
d) No refleja las deudas de la empresa.
e) Puede no ajustarse a la realidad, ya sea porque se ha querido dar una visión optimista o pesimista de la misma, ya sea porque el contable no ha sabido o no ha podido contabilizar ciertos hechos.

En la página siguiente hallará las respuestas correctas.

RESPUESTAS AL CUESTIONARIO DE REPASO

1. financiera

2. b, c.

3. $\dfrac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$

4. c, d, e, f.

5. suspensión de pagos

6. No (Pero recuerde que, a veces, a la falta de liquidez se la denomina *insolvencia técnica.*)

7. exigibles
   activo real

8. $\text{Ratio de solvencia} = \dfrac{\text{Activo (real)}}{\text{Pasivo exigible}}$

9. inferior a 1

10. quiebra

11. a, b.

12. rentabilidad

13. beneficio
    fondos (totales)

14. b.

15. $\dfrac{\text{Beneficio}}{\text{Fondos propios}} \cdot 100$

16. económico

17. a, c.

18. a, b, c, e.

Por favor, repase en el texto programado
los apartados que se refieren a las cuestiones donde haya cometido errores.

anexos

Balance
(Solución del ejercicio)

XYZ, SA

ACTIVO				PASIVO			
Inmovilizado			13 100	**Fondos propios**			12 450
Gastos de establecimiento		500		Capital suscrito		10 000	
Inmovil. inmateriales		400		Reservas		600	
Conces., pat., lic., marcas y simil.	500			Reserva legal	360		
Amortizaciones	−100			Reservas estatutarias	240		
				Pérdidas y ganancias		1 850	
Inmovil. materiales		11 700					
Maquinaria	13 000			**Acreedores a largo plazo**			6 500
Utillaje	2 000						
Mobiliario	1 000			Deudas con entidades de crédito		6 500	
Amortizaciones	−4 300						
Inmovil. financieras		500					
Depósitos y fianzas	500			**Acreedores a corto plazo**			6 750
Circulante			12 600	Acreedores comerciales		5 450	
Existencias		6 350		Deudas por compras	4 400		
Materias primas	3 250			Deudas repres. por efectos a pagar	1 050		
Productos en curso	1 070						
Productos terminados	2 030			Otras deudas no comerciales		1 300	
Deudores		2 850					
Clientes por ventas	2 500						
Deudores varios	350						
Inversiones financ. temp.		2 000					
Cartera de valores	2 000						
Tesorería		1 400					
Caja	150						
Bancos	1 250						
Total activo			25 700	Total pasivo			25 700

Su respuesta también es correcta si ha utilizado los títulos:

Inmovilizado inmaterial, material, etc.	por Inmovilizaciones inmateriales, materiales, etc.
Disponible	por Tesorería
No exigible	por Fondos propios
Exigible a largo plazo	por Acreedores a largo plazo
Exigible a corto plazo o pasivo circulante	por Acreedores a corto plazo

Anexo 2

Anexo 1

Balance
(Ejercicio)

XYZ, SA

ACTIVO

Inmovilizado			13 100
Gastos de		500	
Inmovil.		400	
Conces., pat., lic., marcas y simil.	500		
Amortizaciones	–100		
Inmovil.		11 700	
Maquinaria	13 000		
Utillaje	2 000		
Mobiliario	1 000		
Amortizaciones	–4 300		
Inmovil.		500	
Depósitos y fianzas	500		
Circulante			12 600
....		6 350	
Materias primas	3 250		
Productos en curso	1 070		
Productos terminados	2 030		
....		2 850	
Clientes por ventas	2 500		
Deudores varios	350		
....		2 000	
Cartera de valores	2 000		
....		1 400	
Caja	150		
Bancos	1 250		
Total activo			25 700

PASIVO

Fondos			12 450
Capital suscrito		10 000	
Reservas		600	
Reserva legal	360		
Reservas estatutarias	240		
Pérdidas y ganancias		1 850	
....			6 500
Deudas con entidades de crédito		6 500	
....			6 750
Acreedores comerciales		5 450	
Deudas por compras	4 400		
Deudas repres. por efectos a pagar	1 050		
Otras deudas no comerciales		1 300	
Total pasivo			25 700

Anexo 3

Balance abreviado

ACTIVO			PASIVO		
Inmovilizado		2 900	**Fondos propios**		2 100
Inmoviliz. inmateriales	400		Capital	1 000	
Inmoviliz. materiales	1 900		Reservas	1 000	
Inmoviliz. financieras	600		Pérdidas y ganancias	100	
Activo circulante		1 200	**Acreedores a largo plazo**		500
Existencias	700				
Deudores	300		**Acreedores a corto plazo**		1 500
Inversiones financieras temporales	100				
Tesorería	100				
Total activo		4 100	Total pasivo		4 100

Anexo 4

Previsión de tesorería

Mes	Cobros previstos		Pagos previstos		Diferencia acumulada
	Totales del mes	Totales acumulados	Totales del mes	Totales acumulados	
Enero	20*	20*	10	10	10
Febrero	40	60	30	40	20
Marzo	10	70	30	70	0
Abril	40	110	10	80	30
Mayo	30	140	10	90	50
Junio	30	170	60	150	20
Julio	20	190	30	180	10
Agosto	0	190	30	210	–20
Septiembre	40	230	30	240	–10
Octubre	50	280	20	260	20
Noviembre	50	330	20	280	50
Diciembre	60	390	60	340	50

* Incluido saldo inicial de tesorería

Anexo 5

Balance abreviado

ACTIVO			PASIVO		
Inmovilizado		1 900	**Fondos propios**		0
Inmoviliz. inmateriales	300		Capital	2 000	
Inmoviliz. materiales	1 200		Reservas	1 000	
Inmoviliz. financieras	400		Pérdidas y ganancias	−3 000	
Activo circulante		2 100	**Acreedores a largo plazo**		2 400
Existencias	950				
Deudores	1 000		**Acreedores a corto plazo**		1 600
Inversiones financieras temporales	100				
Tesorería	50				
Total activo		4 000	Total pasivo		4 000

Anexo 6

Balance abreviado

ACTIVO			PASIVO		
Inmovilizado		1 670	**Fondos propios**		–1 000
Inmoviliz. inmateriales	170		Capital y Reservas	3 000	
Inmoviliz. materiales	1 150		Pérdidas y ganancias	–4 000	
Inmoviliz. financieras	350		**Acreedores a largo plazo**		1 340
Activo circulante		1 330			
Existencias	1 100		**Acreedores a corto plazo**		2 660
Deudores	100				
Inversiones financieras temporales	100				
Tesorería	30				
Total activo		3 000	Total pasivo		3 000

Examen de tema

568-X05-1A1

IMPORTANTE: Cumplimente todos los datos

Tiempo invertido en el estudio del tema y cuestionario de repaso	....	minutos
En realizar el examen de tema	....	"
TOTAL	....	"

Adhiera aquí su etiqueta de identificación, o bien, escriba su número de inscripción

Escriba su dirección completa y con letra de imprenta.

Nombre

Dirección

CP y Población

Provincia

EPISE
Apartado de Correos, 31074
08080 BARCELONA

EL BALANCE

Tema: El Balance completo

Este examen se basa en los dos últimos balances anuales de una misma empresa, S.A. DE DISTRIBUCIONES.

Debe estudiar ambos balances, que están deliberadamente presentados sin especificar agrupaciones ni epígrafes, para obtener las magnitudes que se piden. Luego deberá responder a una serie de preguntas.

Tómese el tiempo que necesite, preste atención al contenido exacto de las preguntas y, por favor, medite con calma cada respuesta antes de contestar.

S.A. DE DISTRIBUCIONES

Balances anuales

ACTIVO	Penúltimo ejercicio	Último ejercicio
Gastos de establecimiento	400	440
Derechos de traspaso	2 000	2 000
Amortizaciones	– 400	– 600
Terrenos y construcciones	3 855	3 855
Instalaciones, utillaje y mobiliario	250	325
Elementos de transporte	175	650
Amortizaciones	– 390	– 680
Participaciones en empresas del grupo y asociadas	500	500
Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	50	50
Provisiones	– 100	– 110
Mercaderías	2 250	2 400
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	840	1 160
Deudores varios	150	75
Administraciones públicas	35	40
Provisiones	– 15	– 20
Cartera de valores a corto plazo	250	–
Tesorería	100	115
	9 950	10 200

PASIVO	Penúltimo ejercicio	Último ejercicio
Capital suscrito	5 000	7 000
Reservas	200	400
Pérdidas y ganancias	670	815
Préstamo hipotecario a largo plazo	1 000	–
Préstamo hipotecario a corto plazo	2 000	1 000
Deudas por compras o prestaciones de servicios	500	455
Administraciones públicas	410	500
Otras deudas	20	30
Remuneraciones pendientes de pago	150	–
	9 950	10 200

La ampliación de capital se efectuó el primer día hábil del último ejercicio.

Magnitudes a obtener	Penúltimo ejercicio	Último ejercicio
Activo circulante		
Pasivo circulante		
Pasivo exigible		
Fondos propios		
Beneficio		
Ratio de liquidez		
Ratio de solvencia		
Ratio de rentabilidad de Fondos Propios (excluyendo de ellos el beneficio del propio ejercicio		

Indique con una ☒ si las afirmaciones que siguen son verdaderas o falsas.

		Verdadera	Falsa
1.	La mayor parte de la ampliación de capital se ha invertido en el activo.	☐	☐
2.	El *préstamo hipotecario a largo plazo* que figuraba en el balance del penúltimo ejercicio no hay duda que ha sido totalmente devuelto por la empresa.	☐	☐
3.	En el último ejercicio la empresa ha liquidado sus inversiones financieras temporales.	☐	☐
4.	Las inmovilizaciones financieras también se denominan activo ficticio.	☐	☐
5.	En el activo, el epígrafe *Deudores* del último ejercicio importa 1 255.	☐	☐
6.	Los gastos de ampliación de capital han ascendido a más de 40.	☐	☐
7.	La empresa ha mejorado su ratio de liquidez debido principalmente a que ha incrementado su tesorería en un 15 %.	☐	☐
8.	En el ejercicio anterior la empresa estaba en una situación de teórica Suspensión de Pagos.	☐	☐
9.	La mejora de la solvencia se debe principalmente a que gracias a la ampliación de capital se ha podido disminuir el *Exigible*.	☐	☐
10.	En el ejercicio anterior la empresa era insolvente.	☐	☐
11.	La rentabilidad financiera o rentabilidad de los Fondos propios ha disminuido porque éstos han aumentado (principalmente el Capital).	☐	☐
12.	La empresa ha mejorado muchísimo su situación financiera. La causa que ha originado tal mejora es la misma que ha repercutido en una baja de la rentabilidad de sus fondos propios.	☐	☐

Cádiz

CADIZ